



Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Informe anual auditado

30 de septiembre de 2022

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

El informe anual auditado, el informe semestral no auditado, el folleto informativo vigente y los Estatutos de la Sociedad están disponibles, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

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

Índice

Schroder GAIA	5
Consejo de Administración	6
Administración	7
Informe de los Consejeros	8
Informe de la Gestora de inversiones	10
Informe de auditoría	12
Balance	15
Cuenta de pérdidas y ganancias	29
Estado de variación patrimonial	31
Distribución sectorial de inversiones	33
Cartera de inversiones	37
Schroder GAIA BlueTrend	37
Schroder GAIA Cat Bond	38
Schroder GAIA Contour Tech Equity	43
Schroder GAIA Egerton Equity	43
Schroder GAIA Helix	44
Schroder GAIA Oaktree Credit	48
Schroder GAIA Sirios US Equity	55
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	56
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	57
Schroder GAIA Wellington Pagosa	58
Notas a los Estados financieros	68
Ratio de gastos totales (“TER”)	152
Anexo I – Información sobre OICVM (sin auditar)	154
Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar)	156
Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar)	167

La Sociedad

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

El presente informe abarca el ejercicio comprendido entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de septiembre de 2022. Los estados financieros se preparan de conformidad con los reglamentos luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva. La última fecha de cálculo de los precios fue el 30 de septiembre de 2022, último día hábil del ejercicio analizado. En la fecha del presente informe, había disponibles en la Sociedad diez subfondos para la inversión (los "subfondos").

Para obtener información completa sobre los objetivos de inversión de los subfondos, así como sobre los límites de inversión, remítase al folleto informativo vigente. El informe de la Gestora de inversiones para cada subfondo puede encontrarse en los informes trimestrales de inversión, los cuales pueden obtenerse en el domicilio social de la Sociedad y en el sitio web de Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

Schroders es una organización que cumple con la Ley estadounidense de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras (FATCA, por sus siglas en inglés). La clasificación FATCA de esta entidad y su Número de Identificación de Intermediario Global (GIIN, por sus siglas en inglés) son los siguientes: Clasificación de entidades FATCA: Entidad financiera extranjera (FEI, por sus siglas en inglés); Entidad patrocinadora: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN de la Entidad patrocinadora: 4RIMT7.00000.SP.442.

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a un gobierno corporativo basado en:

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

Sistemas de control interno y de gestión del riesgo

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

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

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

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

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

Consejo de Administración

Presidente

- **Eric Bertrand**

Head of Schroders GAIA

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN 1914
Malta

Otros Consejeros

- **Carla Bergareche**

Head of Iberian Business

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

- **Mike Champion¹**

Head of Product Development

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

- **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini**

Independent Director

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

- **Bernard Herman**

Independent Director

Immeuble Dyapason
4, rue Robert Stumper, 2557 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Achim Kuessner²**

Country Head Germany, Austria & CEE

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

- **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Alexander Prawitz³**

Head of Central and Emerging Europe Distribution

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

- **Neil Walton**

Head of Investment Solutions

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

¹ El mandato de Mike Champion como consejero finalizó durante el ejercicio, el 28 de febrero de 2022.

² El mandato de Achim Kuessner como consejero finalizó durante el ejercicio, el 18 de octubre de 2021.

³ Alexander Prawitz fue nombrado miembro del Consejo de Administración el 18 de octubre de 2021.

Administración

Domicilio social

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora, Agente de registro y Agente domiciliario

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos principal y Agente de transferencias

HSBC Continental Europe, Luxembourg¹

16, boulevard d'Avranches, 1160 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Depositario y Agente administrativo

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

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

Asesor jurídico principal

Arendt & Medernach S.A.

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

Auditor independiente

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, 2182 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestoras de inversiones

BennBridge Ltd.²

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

Contour Asset Management, LLC

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

Egerton Capital (UK) LLP

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

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

- Egerton Capital (US), LP.

Oaktree Capital Management, L.P.

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

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

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

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

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

- BennBridge Ltd.
- Schroder Investment Management North America Ltd.
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

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

Sirios Capital Management LP

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

Systematica Investments Limited

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

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

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

Two Sigma Advisers LP

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

Wellington Management International Limited

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

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

- Wellington Management Company LLP.

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

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

Informe de los Consejeros

Introducción

Los consejeros de la Sociedad presentan su informe y los estados financieros auditados del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.

Actividades durante el ejercicio

A 30 de septiembre de 2022, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 5.333.186.258 EUR frente a los 5.674.359.712 EUR del 30 de septiembre de 2021, lo que representa una reducción del 6,01%.

1. Nuevas clases de participaciones

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

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder GAIA BlueTrend			
Clase N Acum. SEK Cubierta	SEK	USD	24 de junio de 2022
Schroder GAIA Cat Bond			
Clase A Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	10 de diciembre de 2021
Clase PI Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	24 de junio de 2022
Clase PI Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	24 de junio de 2022
Clase PI Dist.	USD	USD	24 de junio de 2022
Clase PI Dist. GBP Cubierta	GBP	USD	24 de junio de 2022
Clase Y Acum.	USD	USD	24 de junio de 2022
Clase Y Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	24 de junio de 2022
Clase Y Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	24 de junio de 2022
Clase Y1 Acum.	USD	USD	24 de junio de 2022
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	24 de junio de 2022
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	24 de junio de 2022
Schroder GAIA Helix			
Clase A Acum. SEK Cubierta	SEK	USD	11 de noviembre de 2021
Clase C Acum. SEK Cubierta	SEK	USD	11 de noviembre de 2021
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	3 de marzo de 2022
Clase S Dist.	USD	USD	3 de marzo de 2022
Clase S Dist. EUR Cubierta	EUR	USD	3 de marzo de 2022
Clase S Dist. GBP Cubierta	GBP	USD	3 de marzo de 2022
Schroder GAIA Oaktree Credit			
Clase A2 Dist.	USD	USD	11 de mayo de 2022
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	CHF	USD	11 de mayo de 2022
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	GBP	USD	11 de mayo de 2022
Clase C Dist.	USD	USD	11 de mayo de 2022
Clase C Dist. CHF Cubierta	CHF	USD	11 de mayo de 2022
Clase C Dist. GBP Cubierta	GBP	USD	11 de mayo de 2022
Clase E Dist.	USD	USD	11 de mayo de 2022
Clase E Dist. CHF Cubierta	CHF	USD	11 de mayo de 2022
Clase E Dist. GBP Cubierta	GBP	USD	11 de mayo de 2022
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	EUR	USD	7 de julio de 2022
Clase C Dist. EUR Cubierta	EUR	USD	7 de julio de 2022
Clase E Dist. EUR Cubierta	EUR	USD	7 de julio de 2022

Informe de los Consejeros (continuación)

2. Liquidación de las clases de participaciones

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

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de liquidación
Schroder GAIA BlueTrend			
Clase A Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. CHF	CHF	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. GBP	GBP	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Contour Tech Equity			
Clase C Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	17 de agosto de 2022
Schroder GAIA Egerton Equity			
Clase I Acum.	EUR	EUR	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum. USD Cubierta	USD	EUR	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Helix			
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de noviembre de 2021
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Sirios US Equity			
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Two Sigma Diversified			
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Wellington Pagosa			
Clase A1 Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase C Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase C1 Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021

El Consejo de Administración

Schroder GAIA
30 de septiembre de 2022

Informe de la Gestora de inversiones

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

Análisis económico

El inicio del periodo de 12 meses comenzó con la propagación de la variante ómicron de la COVID-19 por todo el mundo. Muchos países volvieron a imponer restricciones a los viajes, aunque por lo general no fueron tan prolongadas como en las fases iniciales de la pandemia.

A finales de 2021, ya empezaban las preocupaciones en torno a la creciente inflación y la posibilidad de que los principales bancos centrales se vieran obligados a subir los tipos de interés rápidamente. La invasión de Ucrania por parte de Rusia de febrero de 2022 no hizo más que exacerbar esas inquietudes acerca de la inflación. Además de provocar un sufrimiento humano indescriptible, la invasión también motivó que los países occidentales optaran por imponer sanciones al petróleo ruso y a otras materias primas, lo que se tradujo en nuevas subidas de precios.

Durante los primeros nueve meses de 2022, la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) aumentó los tipos de interés del 0,25% al 3,25%, y es probable que se produzcan nuevas subidas si la inflación se mantiene en niveles altos. La tasa de inflación del índice de precios al consumo (IPC) estadounidense se situaba en el 8,2% interanual en septiembre de 2022; por debajo de la de meses anteriores, pero lo suficientemente alta como para que el mercado pueda esperar nuevas subidas de tipos. El aumento más rápido de los tipos de interés de la Fed contribuyó a la fortaleza del dólar durante el periodo. El incremento de la inflación redujo el ritmo de crecimiento y la economía estadounidense se contrajo en los dos primeros trimestres de 2022.

La inflación también aumentó rápidamente en la zona euro, con una tasa anual estimada del 10,0% en septiembre. El aumento de los precios de la energía fue un elemento clave de la elevada inflación, ya que Rusia redujo el suministro de gas a Europa. El Banco Central Europeo (BCE) tardó más en actuar que la Reserva Federal, pero subió los tipos de interés en julio y septiembre, llevando el tipo de depósito del -0,5% al 0,75%.

Incluso en Japón, después de décadas de inflación en niveles mínimos, la tasa anual alcanzó el 3,0% en agosto de 2022. Los viajes internacionales con Japón como origen y destino se mantuvieron muy restringidos durante el periodo como resultado de la ola ómicron de COVID-19.

En el Reino Unido se produjo un cambio de primer ministro en septiembre de 2022 después de que Liz Truss ganara las elecciones por el liderazgo del Partido Conservador. Sin embargo, el anuncio de los planes fiscales de la nueva canciller –incluyendo una serie de recortes impositivos no financiados– provocó agitación en los mercados financieros, con un aumento de los rendimientos de los bonos y una caída brusca de la libra esterlina. La mayoría de los planes se retirarían poco después del final del periodo analizado.

Los mercados emergentes se enfrentaron a un panorama ligeramente diferente. Mientras que otros países mantuvieron sus fronteras abiertas con pocas restricciones relativas a la pandemia, China continuó con su política de “cero COVID”. Tras el brote de la variante ómicron de COVID-19, altamente contagiosa, se declaró el confinamiento de numerosas ciudades chinas, incluida Shanghái, durante largos periodos. Esta situación también contribuyó al aumento de la inflación en todo el mundo. China es un eslabón fundamental en las cadenas de suministro mundiales, por lo que las restricciones impuestas para contener la COVID obstaculizaron gravemente la actividad manufacturera. También causaron un atasco en el envío de mercancías, que empezó a disminuir hacia el final del periodo.

Análisis del mercado de renta variable

Han sido 12 meses difíciles para las participaciones en un entorno de interrupciones en la cadena de suministro, precios más altos de la energía y tipos de interés crecientes. La renta variable de los mercados desarrollados mundiales, medida por el índice MSCI World, cayó un -19,6% (en dólares estadounidenses).

El estilo de inversión de valor tuvo un mejor comportamiento que su contraparte de crecimiento durante el periodo, aunque también registró una fuerte caída. El índice MSCI World Value cayó un -12,7% en comparación con el MSCI World Growth, que se situó en un -26,9% (en dólares estadounidenses). En parte, esto se debió al aumento de los precios de las materias primas, que benefició a áreas de valor como la energía. Además, el entorno de aumento del rendimiento de los bonos perjudicó las participaciones de crecimiento. Esto se debe a que los flujos de caja previstos de las participaciones de crecimiento se extienden aún más en el futuro, lo que hace que sean más vulnerables a los cambios en la tasa de descuento utilizada para calcular su valor actual.

Por regiones, las participaciones estadounidenses se mostraron más resilientes que las de otras regiones, pero el S&P 500 siguió registrando una rentabilidad negativa del -15,5%. Las participaciones europeas registraron fuertes caídas. Esto se debió en parte a la proximidad de la región a la guerra en Ucrania y a la dependencia del gas ruso. Además, la confianza se vio negativamente afectada por la preocupación que suscitaba lo que el aumento de los precios del combustible y la energía eléctrica podría significar para el gasto de los consumidores. Las participaciones del Reino Unido experimentaron una caída menor, en gran medida gracias a la alta exposición a los sectores de la energía y los materiales básicos, favorecidos por los elevados precios de las materias primas durante gran parte del periodo.

Por su parte, el índice MSCI Emerging Markets obtuvo una rentabilidad inferior a la del índice MSCI World, situándose en el -28,1% (en dólares estadounidenses). La renta variable rusa cayó bruscamente en el periodo previo a la invasión de Ucrania, el 24 de febrero, y después de ella. El mercado local cerró el 25 de febrero y Rusia fue retirada del índice MSCI Emerging Markets el 9 de marzo, a un precio efectivo de cero.

China se quedó a la zaga del índice de mercados emergentes (ME) por un amplio margen, al aumentar el número de casos diarios nuevos de COVID-19 e imponerse confinamientos en varias ciudades. Las preocupaciones normativas relacionadas con los valores chinos que cotizan en EE. UU. también contribuyeron a la debilidad del mercado. Los mercados de Corea y Taiwán también cayeron en medio de una desaceleración del sector tecnológico.

El repunte de los precios de las materias primas resultó favorable para sus exportadores, incluidos Brasil, Indonesia, Kuwait, Catar, Arabia Saudí y Emiratos Árabes Unidos.

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

Informe de la Gestora de inversiones (continuación)

Análisis del mercado de renta fija

La mayor volatilidad del mercado durante el año se produjo porque los bancos centrales y los inversores siguieron enfrentándose a la persistente inflación en un contexto de crecimiento lento. La guerra en Ucrania siguió aumentando la presión sobre los precios de la energía en Europa, lo que acabó generando preocupación por una posible recesión.

La Reserva Federal (Fed) se anotó otro aumento de 75 pb sobre los tipos existentes en septiembre, lo que situó el tipo entre el 3% y el 3,25%. Su presidente, Jerome Powell, declaró que las perspectivas de la Fed no han cambiado desde la reunión de Jackson Hole.

El anuncio sobre los presupuestos del Reino Unido aceleró la oleada de ventas, ya que los inversores cuestionaron la credibilidad del marco fiscal del gobierno. El Banco de Inglaterra intervino comprando temporalmente gilts a largo plazo para contrarrestar las significativas pérdidas sufridas por este mercado. La libra esterlina alcanzó un mínimo sin precedentes de 1,03 USD a finales del tercer trimestre, antes de recuperarse ligeramente.

Los breves repuntes del año no lograron arraigar. Los rendimientos de los bonos gubernamentales fueron generalmente más altos y los diferenciales de crédito más amplios en el mercado mundial, lo que lastró en gran medida la rentabilidad del mercado. Se ampliaron los diferenciales crediticios por el temor a que una política monetaria más restrictiva pudiera socavar las perspectivas de crecimiento económico.

En el ámbito del crédito mundial, se registraron caídas de dos dígitos en regiones, calidad y sectores, y los valores financieros se comportaron ligeramente mejor en términos relativos.

El rendimiento del Tesoro a 10 años en EE. UU. aumentó del 1,31% al 3,83% y a 2 años del 0,21% al 4,23%.

El rendimiento a 10 años de Reino Unido pasó del 0,62% al 4,15%, y a 2 años del 0,16% al 3,92%.

El rendimiento de los títulos a 10 años alemanes pasó de uno negativo del -0,38% al 2,11%. La zona euro se enfrenta a mayores obstáculos, en comparación con EE. UU. El Banco Central Europeo afronta una inflación de dos dígitos, impulsada por el aumento de los costes de la energía, en un momento en que las perspectivas de crecimiento se están deteriorando rápidamente.

Las divisas de los mercados emergentes se debilitaron al huir los inversores del dólar estadounidense por los temores a una recesión. Las divisas de Europa central y oriental se comportaron de forma variada frente al euro.

Perspectivas

Los tipos de interés están subiendo a un ritmo rápido, al admitir los bancos centrales que la inflación ya no es solo una serie de perturbaciones transitorias, sino que existe el riesgo de que se arraigue. Para muchos, parece que estamos siendo testigos de un nuevo régimen de política monetaria y mercados financieros.

A partir de septiembre de 2022, el equipo de Schroders Economics espera un crecimiento mundial del 2,6% para este año, con una ralentización de tan solo el 1,5% para 2023. Aparte de la pandemia de COVID-19, este será el año con el crecimiento mundial más débil desde 2009. Se han aplicado fuertes rebajas a las previsiones de EE. UU., la zona euro y Reino Unido.

Se prevé que la inflación mundial aumente del 3,4% en 2021 al 7,2% en 2022, antes de moderarse al 4,3% en 2023. Esto se deberá a una caída interanual de la inflación energética, pero también a unos tipos de interés más altos que buscan reducir las presiones internas.

Es probable que China continúe recuperándose del impacto de los confinamientos relacionados con la COVID-19, con la ayuda de políticas que empiezan a tener efecto. Sin embargo, es probable que el repunte sea de corta duración, ya que los problemas del mercado inmobiliario parecen estar empeorando y las perspectivas externas van a deteriorarse. El Banco Popular de China ya ha recortado dos de sus principales tipos, lo que significa que existe la posibilidad de que puedan seguir bajando.

Las Gestoras de inversiones

Schroder GAIA

Informe de auditoría



Informe de auditoría

Para los Partícipes de
Schroder GAIA

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos reflejan fielmente la situación financiera de Schroder GAIA (el “Fondo”) y de cada uno de sus subfondos a 30 de septiembre de 2022, así como los resultados de sus operaciones y las variaciones de su patrimonio durante el ejercicio cerrado en la fecha susodicha, de conformidad con los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a la elaboración y la presentación de los estados financieros.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Fondo incluyen:

- el balance a 30 de septiembre de 2022;
- la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a esa fecha;
- el estado de variación patrimonial del ejercicio cerrado a esa fecha;
- la cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022, y
- las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

Fundamentos de nuestra opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría en virtud de la Ley de 23 de julio de 2016 relativa a la profesión de auditoría (Ley de 23 de julio de 2016) y de las Normas internacionales de auditoría (ISA, por sus siglas en inglés) adoptadas en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nuestras responsabilidades según la Ley de 23 de julio de 2016 y las ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF se describen con más detalle en la sección de «Responsabilidades del “Réviseur d’entreprises agréé” en materia de auditoría de los estados financieros» de nuestro informe.

A nuestro juicio, los elementos probatorios recabados son suficientes y adecuados para fundamentar nuestra opinión.

Somos independientes del Fondo de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (código IESBA, por sus siglas en inglés), así como las Normas Internacionales de Independencia, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores adoptado en Luxemburgo por la CSSF, junto con las otras normas éticas relevantes para la auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas en virtud de estas normas éticas.

Información adicional

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la información adicional. En esta información adicional se declara la información contenida en el informe anual, pero no se incluyen los estados financieros ni el informe de auditoría al respecto.

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
Registre Mercantil de Luxemburgo con el n.º B 65 477 - IVA LU25482518*

Informe de auditoría (continuación)



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

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

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

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

Responsabilidades del “Réviseur d’entreprises agréé” en materia de auditoría de los estados financieros

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

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

- identificamos y evaluamos el riesgo de errores sustanciales de los estados financieros, independientemente de si se deben a un fraude o a una equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos para responder a estos riesgos, y obtenemos pruebas de auditorías suficientes y adecuadas para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error sustancial que se deba a fraude es superior al de no detectar un error que se deba a una equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión deliberada, información falsa o la invalidación de los controles internos;
- adquirimos conocimientos sobre el control interno en la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría adaptados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno del Fondo;
- evaluamos la adecuación de las políticas de contabilidad utilizadas y el sentido común de los cálculos de contabilidad y disposiciones al respecto del Consejo de Administración del Fondo;

Informe de auditoría (continuación)



- determinamos la adecuación de cómo el Consejo de Administración del Fondo evalúa los aspectos contables relacionados con el funcionamiento y, en función de las pruebas de auditoría que se obtengan, identificamos si existe una incertidumbre con respecto a los acontecimientos o las situaciones que podrían poner en duda la capacidad del Fondo o de cualquiera de sus subfondos de seguir en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe considerable incertidumbre, debemos incluir en nuestro informe de auditoría las disposiciones pertinentes en los estados financieros o, si dichas disposiciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, es posible que los eventos y condiciones del futuro impidan que el Fondo o cualquiera de sus subfondos siga en funcionamiento;
- evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas sus disposiciones, y determinamos si los estados financieros describen las transacciones y los acontecimientos subyacentes de una forma que permita una presentación justa.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representada por

Luxemburgo, 26 de enero de 2023

Karim Bara

Balance

a 30 de septiembre de 2022

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ACTIVOS					
Inversiones					
Valores al coste	265.700.355	2.179.139.807	165.744.016	477.637.625	468.380.959
Plusvalía/(minusvalía) latente	(9.697.344)	(270.506.005)	(34.663.131)	35.726.926	(67.085.423)
Valores al valor de mercado	256.003.011	1.908.633.802	131.080.885	513.364.551	401.295.536
Plusvalía/(minusvalía) latente neta					
sobre contratos de divisas a plazo	11.012.105	7.736.272	191.631	(4.179.985)	(7.002.938)
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	7.313.025	-	-	2.219.883	13.861.093
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	1.489.913	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	7.700.521	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	35.550.217	35.507.327
sobre contratos por diferencias	578.711	-	16.429.571	-	(29.916.932)
	28.094.275	7.736.272	16.621.202	33.590.115	12.448.550
Cuentas por cobrar en valores vendidos	298.242	1.969.715	19.880.845	23.022.900	68.063.492
Tesorería en bancos	76.475.853	36.251.868	62.889.029	29.212.491	40.827.569
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Cuenta de margen del agente por cobrar	890.952	-	-	2.078.170	-
Garantía por cobrar por garantía pagada	12.997.260	51.740.000	10.077.783	11.442.008	17.864.781
Cuentas por cobrar en suscripciones	13.792.392	-	210.536	91.765	1.047.011
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	-	-	-	1.061.823
Dividendos e intereses por cobrar	409.583	22.495.027	236.233	1.042.826	6.782.303
Reembolso de fondos por cobrar	173.603	-	-	-	6.566
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	1.180.000	-
Ampliaciones de garantía por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	3.130.000	16.240.000	1.280.000	1.430.000	6.590.000
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	2.347.715	-
TOTAL ACTIVOS	392.265.171	2.045.066.684	242.276.513	618.802.541	555.987.631
PASIVOS					
Cuentas por pagar en valores comprados	2.329	-	3.722.834	10.332.001	17.012.268
Cuentas por pagar en reembolsos	1.031.997	-	13.315.948	15.193.712	11.793.516
Comisiones de gestión por pagar	303.001	1.723.318	251.170	756.834	272.044
Comisiones de rentabilidad por pagar	6.790.392	-	11.590	-	118
Dividendos e intereses por pagar	39.099	-	1.033.782	483.069	1.426.836
Cuenta de margen del agente por pagar	-	-	-	-	5.726.602
Garantía por pagar por garantía recibida	-	-	-	-	-
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	1.540.000	6.890.000	710.000	-	4.180.000
Ampliaciones de garantía por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	1.590.000	9.350.000	570.000	2.610.000	2.410.000
Otras cuentas por pagar y devengos	9.517.187	50.249.655	3.126.157	829.153	22.802.532
TOTAL PASIVOS	20.814.005	68.212.973	22.741.481	30.204.769	65.623.916
TOTAL PATRIMONIO NETO	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
ACTIVOS						
Inversiones						
Valores al coste	52.815.059	187.604.270	5.164.828	37.404.095	508.087.186	4.430.905.432
Plusvalía/(minusvalía) latente	(7.377.735)	(9.269.251)	(50.519)	(2.843.271)	(21.688.985)	(396.407.207)
Valores al valor de mercado	45.437.324	178.335.019	5.114.309	34.560.824	486.398.201	4.034.498.225
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	1.067.144	694.725	2.002.218	90.379	5.123.037	17.171.076
sobre operaciones al contado	-	-	12.432	-	-	12.685
sobre contratos de futuros	43.173	-	3.736.982	138.600	(601.740)	27.226.043
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	1.422.646	1.451.606
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	536.107	-	248.695	2.321.019
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	(5.968)	(6.089)
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	9.777	9.976
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(1.308.497)	6.522.141
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	7.695.581	18.017.797	-	12.526.162	110.798.285
sobre contratos por diferencias	-	-	-	263.253	-	(12.871.502)
	1.110.317	8.390.306	24.305.536	492.232	17.414.112	152.635.240
Cuentas por cobrar en valores vendidos	2.197.535	1.390.825	278.569	189.870	31.199.611	151.068.240
Tesorería en bancos	2.215.406	6.712.071	465.714.145	2.882.972	57.150.139	795.964.269
Depósitos a plazo	-	-	338.925.000	-	-	345.824.201
Cuenta de margen del agente por cobrar	85.397	-	26.874.668	-	37.239.804	68.493.988
Garantía por cobrar por garantía pagada	110.000	-	28.623.738	2.058.905	47.466.464	186.105.444
Cuentas por cobrar en suscripciones	118.467	349.294	7.868.681	8.797	4.040.936	28.087.418
Opciones y swaptions a valor de mercado	775	-	-	-	2.417.299	3.550.734
Dividendos e intereses por cobrar	606.636	325.930	75.109	135.076	1.530.549	34.318.873
Reembolso de fondos por cobrar	-	-	-	-	-	183.837
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	70.000	-	1.259.750
Ampliaciones de garantía por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	50.000	750.000	5.470.000	90.000	3.750.000	39.551.004
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	531.061	-	2.952.742
TOTAL ACTIVOS	51.931.857	196.253.445	903.249.755	41.019.737	688.607.115	5.844.493.965
PASIVOS						
Cuentas por pagar en valores comprados	4.095.159	2.878.475	185.408.773	128.323	48.661.664	277.588.556
Cuentas por pagar en reembolsos	124.198	643.421	1.559.338	10.386	6.860.508	51.253.631
Comisiones de gestión por pagar	15.016	269.495	863.553	25.133	651.412	5.223.005
Comisiones de rentabilidad por pagar	-	480.767	331	-	3.407.256	10.908.070
Dividendos e intereses por pagar	-	173.358	737.639	45.342	1.039.377	5.075.404
Cuenta de margen del agente por pagar	-	-	-	-	-	5.843.174
Garantía por pagar por garantía recibida	-	910.000	-	-	-	928.524
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	30.000	440.000	3.600.000	-	2.100.000	19.886.741
Ampliaciones de garantía por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	20.000	310.000	1.870.000	160.000	1.650.000	20.924.013
Otras cuentas por pagar y devengos	131.071	1.678.863	14.364.106	25.284	8.698.325	113.676.589
TOTAL PASIVOS	4.415.444	7.784.379	208.403.740	394.468	73.068.542	511.307.707
TOTAL PATRIMONIO NETO	47.516.413	188.469.066	694.846.015	40.625.269	615.538.573	5.333.186.258

* Para la totalidad del Balance, que se ha presentado en euros, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de septiembre de 2022: 1 euro = 0,98005 dólares estadounidenses y 1 euro = 0,87775 libras esterlinas.

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo					
a 30 de septiembre de 2022	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715
a 30 de septiembre de 2021	206.090.340	2.363.039.525	441.703.360	949.465.017	731.532.901
a 30 de septiembre de 2020	87.937.926	1.243.442.808	229.295.450	1.015.453.805	404.188.534
Participaciones en circulación*					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase A Acum.	123.093	2.401	176.071	361.114	4.847
Clase A Acum. CHF Cubierta	2.122	-	2.838	-	100
Clase A Acum. EUR Cubierta	431.750	2.913	39.126	-	129.763
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	10.884	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	100	-	-	151
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	5.342	-	140
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	344.709	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	813	-
Clase A1 Acum.	-	-	15.885	22.018	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	91.701	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	447.257	7.052	953.745	1.021.683	10.917
Clase C Acum. BRL Cubierta	296.014	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	14.183	1.937	22.773	-	369
Clase C Acum. EUR Cubierta	351.354	8.204	530.090	-	71.105
Clase C Acum. GBP Cubierta	720.276	2.000	179.245	294.604	39.997
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	94.048	-	11
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	140
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	624.156	-
Clase C Dist.	-	-	-	5.866	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	3.711	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	13.040	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	1
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	50.801	-	9.594	6	450.656
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	2.509	-	56.356
Clase E Acum. EUR Cubierta	5.000	-	37.980	-	1.392.317
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	86.926
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	50.117	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	120.008	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	14.858	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	1.262	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	7.655	-	-	-
Clase F Dist.	-	162	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	256	-	-	-
Clase I Acum.	-	148.883	-	-	164.951
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	27.091	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	9	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	120	-	-	103
Clase IF Acum.	-	200.458	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	114.953	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	451.410	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	7.383.343	-	-	-
Clase IF Dist.	-	11.709	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	92

* Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el epígrafe "Clases de Participaciones" de las Notas a los Estados financieros.

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Participaciones en circulación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase K Acum.	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	68.900	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	1.250	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	40.059	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	27.100	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	40.030	-	-	-
Clase PI Dist.	-	56.230	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	79.439	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	120.427
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	27.910
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	1.334.152
Clase X Acum.	-	-	-	144.100	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	655.490
Clase Y Acum.	-	2	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	10	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	10	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	2	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	10	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	10	-	-	-

* Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el epígrafe "Clases de Participaciones" de las Notas a los Estados financieros.

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo					
a 30 de septiembre de 2022	47.516.413	188.469.066	694.846.015	40.625.269	615.538.573
a 30 de septiembre de 2021	28.626.911	338.622.600	908.388.830	32.208.486	411.679.496
a 30 de septiembre de 2020	-	496.429.129	1.437.139.563	53.232.443	551.890.372
Participaciones en circulación*					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase A Acum.	-	601.060	-	-	142.940
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	4.775	-	-	5.707
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	105.281	-	-	202.353
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	16.885
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	15	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	15	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	101	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	101	-	-	-	-
Clase C Acum.	10.131	319.476	2.247.282	132.532	2.708.890
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	139.846
Clase C Acum. CHF Cubierta	620	11.677	37.517	2.569	79.016
Clase C Acum. EUR Cubierta	100	208.845	1.234.520	94.001	1.300.358
Clase C Acum. GBP Cubierta	100	53.093	1.409.403	-	616.372
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	5.072	-
Clase C Dist.	15	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	101	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	100	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	101	300	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	23
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	365
Clase E Acum.	264.913	170	-	-	47.943
Clase E Acum. CHF Cubierta	100	-	-	-	8.532
Clase E Acum. EUR Cubierta	49.404	11.132	-	-	128.136
Clase E Acum. GBP Cubierta	100	-	-	-	64.002
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	15	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	101	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	100	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	101	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	200.015	-	-	15	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-

* Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el epígrafe "Clases de Participaciones" de las Notas a los Estados financieros.

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Participaciones en circulación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase K Acum.	-	-	567.192	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	885	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	68.884	87	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	77	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	95.767	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	26.142	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	4.574	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	15	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	68	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-

* Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el epígrafe "Clases de Participaciones" de las Notas a los Estados financieros.

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación*					
a 30 de septiembre de 2020					
Clase A Acum.	86,58	1.420,12	123,26	211,77	107,16
Clase A Acum. CHF Cubierta	76,51	-	115,69	-	102,22
Clase A Acum. EUR Cubierta	78,76	-	116,88	-	102,77
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	197,45	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	118,40	-	171,31	-	105,54
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	208,39	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	213,86	-
Clase A1 Acum.	-	-	123,20	199,36	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	201,60	-
Clase C Acum.	88,63	1.423,33	126,38	226,74	108,09
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	78,43	1.132,03	119,86	-	103,83
Clase C Acum. EUR Cubierta	80,11	1.187,75	119,68	-	104,43
Clase C Acum. GBP Cubierta	84,81	101,39	97,89	209,80	106,30
Clase C Acum. JPY Cubierta	-	-	-	29.258,43	-
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	990,58	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	174,53	-	107,19
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	223,17	-
Clase C Dist.	-	-	-	226,00	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	229,37	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	84,95	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	5.333,77
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.191,66
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.208,67
Clase E Acum.	91,56	-	126,84	224,98	109,18
Clase E Acum. CHF	79,53	-	-	-	-
Clase E Acum. CHF Cubierta	79,92	-	119,03	-	104,69
Clase E Acum. EUR Cubierta	82,36	-	119,96	-	105,46
Clase E Acum. GBP	94,68	-	-	-	-
Clase E Acum. GBP Cubierta	88,59	-	97,47	-	106,98
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	986,64	-	-
Clase E Acum. SGD Cubierta	-	-	175,49	-	108,18
Clase E Dist. GBP Cubierta	87,47	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	1.418,48	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	1.130,75	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	1.185,11	-	-	-
Clase F Dist.	-	1.170,10	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	1.566,30	-	-	-
Clase I Acum.	98,72	1.583,23	139,84	317,22	110,86
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	1.355,82	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	1.426,13	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	10.145,79	-	-	11.409,09
Clase I Acum. USD Cubierta	-	-	-	254,12	-
Clase IF Acum.	-	1.458,67	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	1.248,94	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	1.313,54	-	-	-
Clase IF Dist.	-	1.392,31	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	87,63	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	-	225,24	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	104,73

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

Balance

a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación*				
a 30 de septiembre de 2020				
Clase A Acum.	135,15	-	-	102,30
Clase A Acum. CHF Cubierta	162,66	-	-	94,81
Clase A Acum. EUR Cubierta	122,38	-	-	95,77
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	140,69
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	100,92
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-
Clase C Acum.	140,52	117,57	96,28	104,32
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	102,62
Clase C Acum. CHF Cubierta	167,07	107,12	122,31	96,62
Clase C Acum. EUR Cubierta	126,91	108,95	108,76	97,67
Clase C Acum. GBP Cubierta	131,62	112,57	-	80,23
Clase C Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	143,51
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	128,91	-
Clase C Dist.	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	131,54	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	5.218,57
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	4.836,18
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	4.882,00
Clase E Acum.	149,91	-	-	105,52
Clase E Acum. CHF	-	-	-	-
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	97,89
Clase E Acum. EUR Cubierta	135,83	-	-	98,89
Clase E Acum. GBP	-	-	-	-
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	81,26
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-
Clase E Acum. SGD Cubierta	-	-	-	145,42
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-
Clase I Acum.	178,21	134,70	98,74	108,36
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-
Clase I Acum. USD Cubierta	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	115,46	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	105,16	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	106,80	107,71	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	127,17	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	96,30	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	108,77	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	128,94	-
Clase X Acum.	93,01	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	134,99	-	-	-

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

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
INGRESOS					
Dividendos netos [^]	5.660	-	-	3.198.194	31.003.789
Intereses sobre bonos	1.173.440	133.627.456	-	-	851.314
Ingresos netos sobre swaps	402.815	-	-	-	248.979
Intereses bancarios	172.989	439.892	335.280	900	218.997
Otros ingresos	10.510	26.166	-	25.542	-
Total Ingresos	1.765.414	134.093.514	335.280	3.224.636	32.323.079
GASTOS					
Comisiones de rentabilidad	6.790.392	-	11.590	854.333	117
Comisiones de gestión	2.863.828	22.477.113	4.510.598	11.588.745	4.230.815
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	3.727.789	-	-
Gastos netos sobre swaps	-	14.075	869.096	1.290.952	-
Comisiones del depositario	217.615	587.143	89.188	210.845	221.239
Comisiones de administración	806.805	3.560.261	1.076.842	2.525.116	873.891
Taxe d'abonnement	139.406	235.469	154.880	349.767	251.352
Comisiones de distribución	-	-	13.756	117.449	-
Gastos bancarios y de intereses	8.300	-	927	497.312	51.049
Otros gastos	160.776	723.237	178.167	1.352.786	378.173
Total Gastos	10.987.122	27.597.298	10.632.833	18.787.305	6.006.636
Menos: Subsidio de gastos	(173.603)	-	-	-	(6.566)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	(9.048.105)	106.496.216	(10.297.553)	(15.562.669)	26.323.009

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

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
INGRESOS						
Dividendos netos [^]	13.887	1.543.896	20.734	243.454	2.311.861	39.085.808
Intereses sobre bonos	1.797.812	105.593	2.328.959	199.043	1.611.821	144.603.479
Ingresos netos sobre swaps	-	-	-	-	-	665.062
Intereses bancarios	14.028	72.097	867.318	12.791	408.411	2.595.965
Otros ingresos	414	115	-	-	8.503	72.181
Total Ingresos	1.826.141	1.721.701	3.217.011	455.288	4.340.596	187.022.495
GASTOS						
Comisiones de rentabilidad	-	480.767	331	-	3.407.257	11.762.403
Comisiones de gestión	105.806	4.097.156	11.631.959	271.242	6.454.898	69.417.458
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	-	-	-	3.803.672
Gastos netos sobre swaps	-	1.273.197	10.772.847	322.467	2.810.293	17.718.235
Comisiones del depositario	30.774	65.454	212.379	8.704	357.173	2.037.980
Comisiones de administración	43.378	800.219	2.514.586	95.963	1.600.536	14.140.509
Taxe d'abonnement	10.053	119.889	371.008	17.779	261.200	1.944.694
Comisiones de distribución	-	-	-	-	3	131.488
Gastos bancarios y de intereses	31.186	-	104.550	24	100.726	800.118
Otros gastos	11.299	120.578	446.763	18.525	266.055	3.705.454
Total Gastos	232.496	6.957.260	26.054.423	734.704	15.258.141	125.462.011
Menos: Subsidio de gastos	-	-	-	-	-	(183.837)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	1.593.645	(5.235.559)	(22.837.412)	(279.416)	(10.917.545)	61.744.321

* En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias, que se ha presentado en euros, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de septiembre de 2022: 1 euro = 0,98005 dólares estadounidenses y 1 euro = 0,87775 libras esterlinas.

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

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**	(9.048.105)	106.496.216	(10.297.553)	(15.562.669)	26.323.009
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas					
sobre valores vendidos	25.192.567	(14.218.711)	(113.414.552)	23.183.527	(39.735.420)
sobre contratos de divisas a plazo	(12.632.475)	(326.756.007)	(30.767.424)	(51.204.276)	(114.763.314)
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	22.482.081	-	-	4.760.933	16.439.687
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	9.832.496	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	4.860.980	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	73.150.460	230.036.864
sobre contratos por diferencias	-	-	99.991.152	-	(145.038.981)
sobre contratos de opciones y swaptions	1.356.495	-	(108.000)	-	1.289.001
sobre divisas	(1.510.719)	(857.050)	(146.731)	26.903.367	(31.850.080)
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas	49.581.425	(341.831.768)	(44.445.555)	76.794.011	(83.622.243)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente					
sobre inversiones	(17.234.380)	(268.442.067)	(54.831.745)	(143.916.303)	(107.700.615)
sobre contratos de divisas a plazo	13.278.934	25.964.451	2.781.303	8.438.205	817.730
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	8.126.906	-	-	(1.170.366)	10.682.279
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	(12.636.447)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	9.961.515	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	3.992.207	7.492.066
sobre contratos por diferencias	1.039.530	-	3.116.216	-	(10.509.037)
sobre contratos de opciones y swaptions	(2.564)	-	-	-	378.139
sobre divisas	63.581	485.838	46.315	(291.689)	141.049
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	2.597.075	(241.991.778)	(48.887.911)	(132.947.946)	(98.698.389)
VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	43.130.395	(477.327.330)	(103.631.019)	(71.716.604)	(155.997.623)
Beneficios netos de la emisión de participaciones	203.122.323	547.127.393	120.527.317	124.513.744	549.360.274
Pago por participaciones reembolsadas	(80.891.892)	(454.837.140)	(239.064.626)	(413.664.385)	(627.774.600)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	(1.148.737)	-	-	(6.757.237)
Incremento/(descenso) del patrimonio neto durante el ejercicio	165.360.826	(386.185.814)	(222.168.328)	(360.867.245)	(241.169.186)
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	206.090.340	2.363.039.525	441.703.360	949.465.017	731.532.901
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715

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

*** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2021 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2022.

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**	1.593.645	(5.235.559)	(22.837.412)	(279.416)	(10.917.545)	61.744.321
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas						
sobre valores vendidos	(394.060)	13.769.451	513.554	(886.231)	4.782.916	(103.844.461)
sobre contratos de divisas a plazo	540.963	(6.851.102)	(76.409.720)	306.507	(10.195.602)	(640.452.237)
sobre operaciones al contado	-	-	(2.005.447)	-	-	(2.046.270)
sobre contratos de futuros	10.728	-	(7.127.564)	(276.262)	11.699.909	48.836.625
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	2.386.568	2.435.149
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	(1.880.673)	-	(52.813)	8.059.803
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	5.556.199	5.669.302
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	111.247	113.511
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	8.732.552	13.870.244
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	21.906.494	63.109.633	-	4.666.562	399.378.265
sobre contratos por diferencias	-	-	-	3.745.333	-	(41.697.850)
sobre contratos de opciones y swaptions	(1.182)	622.662	-	(48.531)	(6.042.871)	(2.997.890)
sobre divisas	(222.228)	(1.801.381)	(6.625)	535	(12.174.917)	(22.654.446)
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas	(65.779)	27.646.124	(23.806.842)	2.841.351	9.469.750	(335.330.255)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente						
sobre inversiones	(7.090.507)	(44.905.710)	(161.555)	(3.434.957)	(38.620.420)	(697.788.364)
sobre contratos de divisas a plazo	927.982	1.276.498	7.687.625	32.406	6.078.522	68.485.376
sobre operaciones al contado	-	-	330	-	-	337
sobre contratos de futuros	43.173	-	16.032.461	163.800	(1.416.497)	33.165.855
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	1.409.862	1.438.561
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	626.291	-	242.370	(12.007.332)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	988.953	1.009.084
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	9.777	9.976
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(2.788.381)	7.319.151
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	1.046.632	27.808.191	-	13.011.461	54.355.302
sobre contratos por diferencias	-	-	-	190.900	-	(6.265.131)
sobre contratos de opciones y swaptions	422	(421.626)	-	5.889	426.466	395.299
sobre divisas	(36.636)	(22.286)	237.057	3.341	(1.540.792)	(926.497)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/ (MINUSVALÍA) LATENTE	(6.155.566)	(43.026.492)	52.230.400	(3.038.621)	(22.198.679)	(550.808.383)
VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(4.627.700)	(20.615.927)	5.586.146	(476.686)	(23.646.474)	(824.394.317)
Beneficios netos de la emisión de participaciones	32.886.583	40.374.987	116.607.983	14.977.433	402.520.066	2.195.071.396
Pago por participaciones reembolsadas	(9.367.952)	(169.912.594)	(335.736.944)	(6.083.964)	(175.014.515)	(2.555.793.218)
Distribución de los ingresos netos de inversión	(1.429)	-	-	-	-	(8.068.367)
Incremento/(descenso) del patrimonio neto durante el ejercicio	18.889.502	(150.153.534)	(213.542.815)	8.416.783	203.859.077	(1.193.184.506)
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	28.626.911	338.622.600	908.388.830	32.208.486	411.679.496	5.674.359.712
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-	852.011.052
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO	47.516.413	188.469.066	694.846.015	40.625.269	615.538.573	5.333.186.258

* En todo el Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en euros, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de septiembre de 2022: 1 euro = 0,98005 dólares estadounidenses y 1 euro = 0,87775 libras esterlinas.

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

*** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2021 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2022.

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Distribución sectorial de inversiones

	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	68,92	93,32	-	-	36,23
Otros valores					
Publicidad	-	-	-	-	-
Industria aeroespacial y defensa	-	-	-	0,13	-
Agricultura	-	-	-	-	-
Líneas aéreas	-	-	-	-	0,04
Ropa	-	-	-	-	0,41
Fabricantes de automóviles	-	-	-	-	0,84
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	0,92
Bancos	-	-	-	4,04	5,01
Bebidas	-	-	-	-	0,55
Biotecnología	-	-	-	-	-
Materiales de construcción	-	-	-	-	0,34
Productos químicos	-	-	-	1,88	0,86
Carbón	-	-	-	-	-
Servicios comerciales	-	-	5,48	-	0,63
Informática	-	-	1,39	-	0,67
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	0,23
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	0,14
Servicios financieros diversificados	-	-	-	16,09	1,14
Eléctrico	-	-	-	-	-
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	0,09
Electrónica	-	-	-	-	2,79
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	1,12
Ingeniería y construcción	-	-	-	-	-
Entretenimiento	-	-	1,91	-	-
Control medioambiental	-	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-	1,22
Gas	-	-	-	-	-
Salud (productos)	-	-	-	-	0,31
Salud (servicios)	-	-	-	3,88	0,39
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	-
Constructores de viviendas	-	-	-	2,05	0,01
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	1,13
Utensilios del hogar	-	-	-	-	0,38
Seguros	-	3,23	-	-	1,37
Internet	-	-	15,81	11,52	0,27
Sociedades de inversión	-	-	-	1,31	4,03
Hierro y acero	-	-	-	-	-
Tiempo libre	-	-	-	-	0,31
Alojamiento	-	-	-	-	0,04
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	0,33
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	0,50
Medios de comunicación	-	-	3,46	-	-
Metalurgia	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	3,80	1,02
Fabricación diversa	-	-	-	-	-
Petróleo y gas	-	-	-	2,95	0,77

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Otros valores (continuación)					
Servicios de petróleo y gas	-	-	-	-	-
Embalaje y contenedores	-	-	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	-	-	-	0,60
Tuberías	-	-	-	-	-
Sector inmobiliario	-	-	-	0,34	1,74
Ventas minoristas	-	-	-	3,21	1,93
Semiconductores	-	-	4,34	8,47	10,97
Software	-	-	21,58	7,18	0,63
Almacenamiento y depósito	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	5,74	-	1,14
Transporte	-	-	-	20,37	0,68
Agua	-	-	-	-	0,06
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	68,92	96,55	59,71	87,22	81,84
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Otros activos netos	31,08	3,45	40,29	12,78	18,16
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	95,62	22,27	0,01	64,16	48,87
Otros valores					
Publicidad	-	-	-	-	0,08
Industria aeroespacial y defensa	-	-	-	-	0,08
Agricultura	-	0,09	-	-	0,26
Líneas aéreas	-	2,32	-	-	-
Ropa	-	-	-	-	-
Fabricantes de automóviles	-	2,16	-	-	0,03
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	0,17
Bancos	-	5,56	-	2,15	5,91
Bebidas	-	1,93	-	0,74	-
Biotecnología	-	0,35	-	-	2,09
Materiales de construcción	-	2,13	-	0,79	0,40
Productos químicos	-	-	-	-	0,19
Carbón	-	-	-	-	0,06
Servicios comerciales	-	4,70	-	1,32	0,57
Informática	-	0,28	-	1,21	0,07
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	-
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	0,06
Servicios financieros diversificados	-	5,80	-	1,40	1,53
Eléctrico	-	0,37	-	-	1,52
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	0,13
Electrónica	-	1,46	-	1,49	0,09
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	0,14
Ingeniería y construcción	-	0,19	-	-	0,14
Entretenimiento	-	-	-	1,32	-
Control medioambiental	-	0,73	-	-	0,06
Alimentos	-	-	-	1,15	-
Gas	-	-	-	-	0,33
Salud (productos)	-	13,06	-	0,79	1,18
Salud (servicios)	-	0,27	-	-	1,00
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	0,04
Constructores de viviendas	-	-	-	-	0,22
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	-
Utensilios del hogar	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	2,55	1,57
Internet	-	2,06	-	-	0,58
Sociedades de inversión	-	-	0,72	-	0,54
Hierro y acero	-	-	-	-	0,05
Tiempo libre	-	2,31	-	-	-
Alojamiento	-	-	-	-	0,04
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	0,11
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	0,34
Medios de comunicación	-	-	-	-	0,02
Metalurgia	-	-	-	-	0,05
Minería	-	-	-	-	0,45
Fabricación diversa	-	1,50	-	1,47	0,13
Petróleo y gas	-	2,32	-	-	4,91

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Otros valores (continuación)					
Servicios de petróleo y gas	-	2,18	-	-	0,71
Embalaje y contenedores	-	0,52	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	3,48	-	-	2,10
Tuberías	-	0,64	-	-	0,62
Sector inmobiliario	-	-	-	1,27	0,17
Ventas minoristas	-	2,39	-	0,97	0,33
Semiconductores	-	3,84	-	-	0,26
Software	-	8,02	-	1,38	0,30
Almacenamiento y depósito	-	-	-	0,91	-
Telecomunicaciones	-	0,36	-	-	0,38
Transporte	-	1,33	-	-	0,14
Agua	-	-	-	-	-
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	95,62	94,62	0,73	85,07	79,02
Depósitos a plazo	-	-	48,78	-	-
Otros activos netos	4,38	5,38	50,49	14,93	20,98
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022

Schroder GAIA BlueTrend

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			235.765.310	63,47
14.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/22, 1.38%	13.993.881	3,77
16.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/22, 1.63%	15.971.584	4,30
16.000.000	USD	United States Treasury Note 15/12/22, 1.63%	15.952.039	4,29
15.200.000	USD	United States Treasury Note 15/01/23, 1.50%	15.115.631	4,07
14.300.000	USD	United States Treasury Note 15/02/23, 1.38%	14.172.339	3,82
14.500.000	USD	United States Treasury Note 15/03/23, 0.50%	14.283.949	3,85
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/04/23, 0.25%	9.805.334	2,64
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/05/23, 0.13%	9.761.233	2,63
6.000.000	USD	United States Treasury Note 15/06/23, 0.25%	5.840.356	1,57
9.500.000	USD	United States Treasury Note 15/07/23, 0.13%	9.203.107	2,48
17.500.000	USD	United States Treasury Note 15/08/23, 0.13%	16.887.532	4,54
13.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/23, 0.13%	12.457.270	3,35
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/23, 0.25%	9.560.938	2,57
14.500.000	USD	United States Treasury Note 15/12/23, 0.13%	13.802.754	3,72
15.000.000	USD	United States Treasury Note 15/01/24, 0.13%	14.221.289	3,83
10.500.000	USD	United States Treasury Note 15/02/24, 0.13%	9.922.500	2,67
14.500.000	USD	United States Treasury Note 15/03/24, 0.25%	13.678.711	3,68
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/04/24, 0.38%	9.419.531	2,54
12.500.000	USD	United States Treasury Note 15/05/24, 0.25%	11.715.332	3,15
Total Bonos			235.765.310	63,47
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			235.765.310	63,47

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Irlanda			20.237.701	5,45
212.580.894	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	20.237.701	5,45
Total Bonos			20.237.701	5,45
Total Otros valores			20.237.701	5,45
Total Inversiones			256.003.011	68,92
Otros activos netos			115.448.155	31,08
Valor liquidativo			371.451.166	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable					7.750.000	USD	Integrity Re II 12/04/23, variable	1.162.500	0,06
Supranacional					12.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A1 19/12/23, variable	9.000.000	0,46
550	USD	Voussoir Re SideCar	2.954.050	0,15	10.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/23, variable	9.980.938	0,50
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	7.202.798	0,36	5.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	3.937.500	0,20
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	53.767.440	2,72	12.087.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	11.769.716	0,60
Total Renta variable			63.924.288	3,23	3.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	3.571.875	0,18
Bonos					4.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4.560.000	0,23
Bermudas					10.464.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A2 20/04/26, variable	9.156.000	0,46
14.963.000	USD	3264 Re 07/02/23, variable	14.555.258	0,74	4.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	3.770.000	0,19
26.000.000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	24.844.299	1,26	3.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variable	3.590.625	0,18
10.263.000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	9.857.612	0,50	6.000.000	USD	Kilimanjaro Re Series A2 05/05/23, variable	5.710.500	0,29
2.667.000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2.596.991	0,13	17.600.000	USD	Kilimanjaro Re Series B2 05/05/23, variable	17.243.599	0,87
3.500.000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	3.202.500	0,16	1.527.288	USD	Manatee Re III 08/06/26, variable	305.458	0,02
4.750.000	USD	Bowline Re Series 2019-1A 20/03/23, variable	4.625.313	0,23	25.602.000	USD	Merna Reinsurance II 08/07/24, variable	15.361.200	0,78
14.350.000	USD	Bowline Re Series 2019-1B 20/03/23, variable	13.973.313	0,71	15.000.000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variable	14.632.500	0,74
3.333.000	USD	Bowline Re Series 2022-1 23/05/25, variable	3.336.833	0,17	14.700.000	USD	Mona Lisa Re Series A 09/01/23, variable	14.275.905	0,72
6.750.000	USD	Citrus Re 07/06/25, variable	6.680.813	0,34	11.714.000	USD	Mona Lisa Re Series B 09/01/23, variable	11.564.647	0,59
133	USD	Eden Re II 22/03/23, ZCP	2.940	-	9.000.000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	8.889.750	0,45
1.487.500	USD	Eden Re II 22/03/24, ZCP	629.436	0,03	30.000.000	USD	Mystic Re IV 08/01/24, variable	29.812.499	1,51
1.100.000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	931.150	0,05	2.020.000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	1.980.610	0,10
24.512.000	USD	Everglades Re II Series A1 14/05/24, variable	21.447.999	1,08	30.250.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	28.888.749	1,46
28.750.000	USD	Everglades Re II Series A2 14/05/24, variable	25.156.249	1,27	14.880.000	USD	Northshore Re II 07/07/23, variable	14.861.400	0,75
19.250.000	USD	Everglades Re II Series B1 14/05/24, variable	15.881.249	0,80	14.962.000	USD	Northshore Re II 08/01/24, variable	14.490.697	0,73
12.500.000	USD	FloodSmart Re Series A 27/02/23, variable	5.625.000	0,28	8.884.000	USD	Phoenician Re 14/12/23, variable	8.772.950	0,44
9.750.000	USD	FloodSmart Re Series B 27/02/23, variable	1.462.500	0,07	16.000.000	USD	Phoenician Re Series A 14/12/23, variable	15.800.000	0,80
7.917.000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	7.871.477	0,40	5.000.000	USD	Power Protective Re 15/12/23, variable	4.912.500	0,25
11.950.000	USD	Galileo Re Series C 08/01/24, variable	11.642.885	0,59	2.250.000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2.190.938	0,11
9.400.000	USD	Galileo Re Series D 08/01/24, variable	9.241.140	0,47					
2.400.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	2.328.000	0,12					
5.000.000	USD	Integrity Re 12/06/23, variable	750.000	0,04					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
23.000.000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	22.137.499	1,12
5.750.000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	5.563.125	0,28
6.601.509	USD	Sanders Re II 07/04/23, variable	182.202	0,01
9.270.000	USD	Sanders Re II 07/06/23, variable	8.574.750	0,43
9.625.000	USD	Sanders Re II 07/04/24, variable	9.461.375	0,48
7.917.000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	7.614.175	0,39
16.447.000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	15.797.344	0,80
7.750.000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variable	7.701.563	0,39
8.250.000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variable	4.950.000	0,25
11.050.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/26, variable	10.859.388	0,55
8.750.000	USD	Sanders Re III Series B 07/04/26, variable	8.500.625	0,43
11.250.000	USD	Sutter Re Series A 23/05/23, variable	11.100.938	0,56
13.100.000	USD	Sutter Re Series F 23/05/23, variable	12.926.425	0,65
5.256.000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	5.045.760	0,26
8.958.000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	8.543.693	0,43
5.152.000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	4.913.720	0,25
250.000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	238.438	0,01
9.500.000	USD	Titania Re 21/06/24, variable	9.203.125	0,47
10.107.000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	9.538.481	0,48
3.750.000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variable	3.661.875	0,19
6.750.000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variable	6.566.063	0,33
1.384.000	USD	Voussoir Re 01/03/24, variable	126.082	0,01
1.460.000	USD	Voussoir Re perpetual, variable	134.685	0,01
3.500.000	USD	Wrigley Re 08/07/24, variable	3.404.625	0,17
Hong Kong			2.973.750	0,15
3.000.000	USD	Greater Bay Re 15/10/22, ZCP	2.973.750	0,15
Irlanda			20.100.502	1,02
9.856.000	EUR	Azzurro Re II DAC 17/01/24, variable	9.514.482	0,48

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
10.966.000	EUR	Hexagon II Reinsurance DAC 17/01/24, variable	10.586.020	0,54
Singapur			37.612.414	1,90
17.250.000	USD	Alamo Re II 08/06/23, variable	17.142.188	0,86
9.783.000	USD	Easton Re 08/01/24, variable	9.408.800	0,48
6.750.000	USD	Kizuna Re III 07/04/26, variable	6.564.375	0,33
4.012.000	USD	Phoenix 1 Re 04/01/27, ZCP	4.497.051	0,23
Supranacional			42.003.342	2,12
3.450.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 02/12/22, variable	3.441.375	0,17
9.620.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 02/12/22, variable	1.443.000	0,07
18.500.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/23, variable	18.296.499	0,93
2.013.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 13/03/24, variable	2.007.968	0,10
5.550.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 13/03/24, variable	5.466.750	0,28
6.700.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series C 13/03/24, variable	6.603.687	0,33
4.750.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 13/03/24, variable	4.744.063	0,24
Reino Unido			20.833.313	1,05
21.450.000	USD	Atlas Capital UK 2019 07/06/23, variable	20.833.313	1,05
Total Bonos			757.105.290	38,30
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			821.029.578	41,53

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos					9.250.000	USD	Hestia Re 22/04/25, variable	1.387.500	0,07
Bermudas					719.278.912			36,40	
7.308.000	USD	2001 Cat Re 08/01/24, variable	7.241.497	0,37	6.864.000	USD	Hypatia Series A 07/06/23, variable	6.743.880	0,34
39.726.000	USD	Alamo Re 07/06/24, variable	37.670.179	1,91	2.379.000	USD	Hypatia Series B 07/06/23, variable	2.337.368	0,12
4.250.000	USD	Alamo Re 07/06/25, variable	4.132.063	0,21	6.750.000	USD	Integrity Re 06/06/25, variable	1.012.500	0,05
2.450.000	USD	Artex 17/01/25, variable	2.278.500	0,12	6.000.000	USD	Isosceles Insurance 10/07/23, variable	5.940.000	0,30
19.855.000	USD	Bonanza Re 20/02/24, variable	1.191.300	0,06	3.000.000	USD	Kendall Re 02/05/24, variable	2.814.000	0,14
18.246.000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	8.210.700	0,42	7.857.000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	6.874.875	0,35
12.250.000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	11.943.750	0,60	24.844.000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variable	24.688.724	1,25
24.917.000	USD	Cape Lookout Re 22/03/24, variable	24.181.948	1,22	7.500.000	USD	Matterhorn Re 08/01/24, variable	6.668.250	0,34
10.000.000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	9.655.000	0,49	4.257.000	USD	Matterhorn Re 07/06/24, variable	4.225.073	0,21
816.477	USD	Citrus Re 20/03/23, variable	244.943	0,01	9.250.000	USD	Matterhorn Re 24/03/25, variable	8.995.625	0,46
10.833.000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variable	10.817.292	0,55	14.250.000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	13.804.688	0,70
199	USD	Eden Re II 22/03/23, ZCP	1.834	-	7.600.000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variable	7.296.000	0,37
1.637.314	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	1.252.545	0,06	9.500.000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	9.143.750	0,46
3.419.200	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	2.612.268	0,13	13.118.000	USD	Matterhorn Re Series A 07/12/22, variable	13.003.218	0,66
16.300.000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	13.843.590	0,70	14.250.000	USD	Matterhorn Re Series B 07/12/22, variable	14.196.563	0,72
11.000.000	USD	Everglades Re II 04/05/23, variable	9.625.000	0,49	20.144.000	USD	Merna Reinsurance II 05/04/24, variable	19.690.760	1,00
8.750.000	USD	Everglades Re II 19/05/25, variable	7.656.250	0,39	12.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variable	7.200.000	0,36
31.404.000	USD	FloodSmart Re Series A 01/03/24, variable	7.851.000	0,40	19.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variable	18.833.750	0,95
5.625.000	USD	FloodSmart Re Series B 01/03/24, variable	562.500	0,03	6.000.000	USD	MetroCat Re 08/05/23, variable	5.887.500	0,30
21.020.000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	9.459.000	0,48	23.750.000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	23.405.624	1,18
9.250.000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	1.850.000	0,09	9.750.000	USD	Mystic Re IV 08/01/25, variable	9.445.313	0,48
2.250.000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	135.000	0,01	16.952.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	16.152.713	0,82
4.520.000	USD	Frontline Re 06/07/26, variable	2.938.000	0,15	34.150.000	USD	Nakama Re Series 1 13/04/23, variable	33.791.424	1,71
4.000.000	USD	Golden State Re II 08/01/23, variable	4.001.800	0,20	12.200.000	USD	Nakama Re Series 2 13/04/23, variable	12.071.900	0,61
2.500.000	USD	Herbie Re 06/01/23, variable	1.437.500	0,07	6.974.000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variable	6.902.517	0,35
7.000.000	USD	Herbie Re 08/07/24, variable	6.370.000	0,32	7.500.000	USD	Pelican IV Re Series A 07/05/24, variable	4.125	-
3.833.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	3.353.875	0,17					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
4.750.000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/24, variable	24.225	-	2.250.000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 13 06/06/23, variable	2.235.938	0,11
23.250.000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	22.197.937	1,12	6.154.000	USD	Residential Reinsurance 2020 06/06/24, variable	6.046.305	0,31
19.872.000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	19.226.160	0,97	5.484.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	5.340.045	0,27
17.292.000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	16.781.886	0,85	5.000.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	4.918.750	0,25
2.750.000	USD	Sierra Series A 28/12/22, variable	2.725.938	0,14	4.250.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	3.963.125	0,20
2.750.000	USD	Sierra Series B 28/12/22, variable	2.725.938	0,14	5.535.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	5.233.343	0,26
14.500.000	USD	Sierra Series A 31/01/24, variable	14.086.750	0,71	4.642.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4.402.937	0,22
3.500.000	USD	Sierra Series B 31/01/24, variable	3.400.250	0,17	6.500.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	6.191.250	0,31
3.750.000	USD	Topanga Re 08/01/26, variable	3.591.563	0,18	14.416.667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	13.605.728	0,69
20.000.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/24, variable	19.230.000	0,97	4.310.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	4.089.113	0,21
19.250.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/24, variable	18.701.375	0,95	6.300.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variable	6.191.325	0,31
9.500.000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variable	9.241.125	0,47	2.950.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variable	2.899.113	0,15
5.000.000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variable	4.863.750	0,25	5.250.000	USD	Vitality Re X Series A 10/01/23, variable	5.242.388	0,27
22.982.000	USD	Ursa Re 10/12/22, variable	22.562.578	1,14	4.750.000	USD	Vitality Re X Series B 10/01/23, variable	4.729.813	0,24
41.725.000	USD	Ursa Re II Series AA 07/12/23, variable	40.577.562	2,05	9.117.000	USD	Vitality Re XI Series A 09/01/24, variable	8.942.409	0,45
11.500.000	USD	Ursa Re II Series D 07/12/23, variable	11.057.250	0,56	3.500.000	USD	Vitality Re XI Series B 09/01/24, variable	3.433.325	0,17
21.366.000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	20.415.213	1,03	12.044.000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	11.806.131	0,60
9.000.000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variable	8.754.750	0,44	6.000.000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5.916.900	0,30
6.250.000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variable	6.079.688	0,31	8.148.000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	7.997.669	0,40
					4.000.000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	3.962.200	0,20
Islas Caimán			160.528.873	8,12	Hong Kong			6.477.665	0,33
1.092.500	USD	Caelus Re V Series B 05/06/24, variable	928.625	0,05	6.558.000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variable	6.477.665	0,33
6.600.000	USD	Caelus Re V Series C 05/06/24, variable	660.000	0,03					
132.536	USD	Caelus Re V Series D 05/06/24, variable	2.498	-					
6.850.000	USD	Caelus Re VI 07/06/23, variable	6.647.925	0,34					
13.050.000	USD	Caelus Re VI 07/06/24, variable	12.632.399	0,64					
11.975.000	USD	Residential Reinsurance 2018 06/12/22, variable	11.828.306	0,60					
7.062.000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/12/23, variable	6.841.313	0,35					
4.000.000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 12 06/06/23, variable	3.840.000	0,19					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Irlanda			70.160.479	3,55
19.925.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC 10/06/24, variable	19.202.719	0,97
20.000.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variable	19.635.000	0,99
20.000.000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	19.319.725	0,98
4.250.000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	4.061.082	0,21
8.269.000	EUR	Windmill II Re DAC 05/07/24, variable	7.941.953	0,40
Singapur			46.888.785	2,37
4.000.000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	240.000	0,01
9.250.000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variable	9.219.937	0,47
5.250.000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variable	5.238.188	0,26
6.000.000	USD	Catahoula Re 09/05/23, variable	22.500	-
6.315.000	USD	Cosaint Re 03/04/24, variable	947.250	0,05
11.466.000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	8.599.500	0,44
6.957.000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	5.284.111	0,27
5.000.000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	4.630.736	0,23
3.000.000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/28, ZCP	3.058.800	0,15
250.000	USD	Phoenix 2 Re Series 22-1 04/01/28, ZCP	273.325	0,01
5.000.000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	4.863.750	0,25
2.750.000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	2.675.063	0,14
1.875.000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	1.835.625	0,09
Reino Unido			28.939.313	1,46
29.750.000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	28.939.313	1,46
Estados Unidos			31.707.612	1,60
5.500.000	USD	Gateway Re 12/05/25, variable	5.465.625	0,28
6.250.000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	6.144.688	0,31
51.919	USD	Putnam Re 07/06/24, variable	27.257	-
1.500.000	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	1.500.000	0,08

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
15.403.000	USD	Vista Re 21/05/24, variable	14.979.417	0,75
3.750.000	USD	Vista Re 21/05/25, variable	3.590.625	0,18
Total Bonos			1.063.981.639	53,83
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			1.063.981.639	53,83

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Bermudas			8.553.203	0,43
8.898.000	USD	Matterhorn Re 07/12/22, ZCP	8.553.203	0,43
Estados Unidos			15.069.382	0,76
13.907.978	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	13.351.659	0,67
2.400	USD	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP	-	-
2.174.333	USD	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP	1.717.723	0,09
Total Bonos			23.622.585	1,19
Total Otros valores			23.622.585	1,19
Total Inversiones			1.908.633.802	96,55
Otros activos netos			68.219.909	3,45
Valor liquidativo			1.976.853.711	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Israel			4.630.704	2,11
24.600	USD	Nice	4.630.704	2,11
Estados Unidos			126.450.181	57,60
73.892	USD	Alphabet	7.067.770	3,22
36.182	USD	Amazon.com	4.088.566	1,86
226.000	USD	Cargurus	3.202.420	1,46
855.986	USD	CCC Intelligent Solutions Holdings	7.789.473	3,55
103.304	USD	Comcast	3.029.906	1,38
98.999	USD	Fiserv	9.263.336	4,22
149.503	USD	Five9	11.209.735	5,11
13.128	USD	Intuit	5.084.737	2,32
221.816	USD	Marvell Technology	9.518.125	4,34
239.033	USD	Momentive Global	1.388.782	0,63
28.088	USD	Netflix	6.613.039	3,01
220.381	USD	New Relic	12.645.461	5,76
302.163	USD	News	4.565.683	2,08
103.017	USD	PayPal Holdings	8.866.673	4,04
122.243	USD	Pinterest	2.848.262	1,30
57.391	USD	Seagate Technology Holdings	3.054.923	1,39
59.400	USD	T-Mobile US	7.969.698	3,63
189.000	USD	Toast	3.160.080	1,44
131.712	USD	TripAdvisor	2.908.201	1,32
180.495	USD	Warner Music Group	4.189.289	1,91
83.222	USD	Zendesk	6.333.194	2,88
57.771	USD	Zillow Group	1.652.828	0,75
Total Renta variable			131.080.885	59,71
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			131.080.885	59,71
Total Inversiones			131.080.885	59,71
Otros activos netos			88.454.147	40,29
Valor liquidativo			219.535.032	100,00

Schroder GAIA Egerton Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en EUR	% Patrimonio neto
Renta variable				
Canadá			133.461.525	22,67
441.954	CAD	Canadian National Railway	48.700.756	8,27
770.971	CAD	Canadian Pacific Railway	52.512.668	8,92
1.107.926	CAD	Cenovus Energy	17.366.175	2,95
479.613	USD	Teck Resources	14.881.926	2,53
Francia			769.284	0,13
8.183	EUR	Safran	769.284	0,13
Noruega			7.487.127	1,27
1.357.872	NOK	Norsk Hydro	7.487.127	1,27
Taiwán			8.687.928	1,48
124.192	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.687.928	1,48
Reino Unido			11.074.082	1,88
40.258	USD	Linde	11.074.082	1,88
Estados Unidos			351.884.605	59,79
390.203	USD	Alphabet	38.281.739	6,50
140.060	USD	Amazon.com	16.148.952	2,74
155.152	USD	Analog Devices	22.058.956	3,75
227.818	USD	Applied Materials	19.045.078	3,24
84.366	USD	Blackstone Mortgage Trust	2.009.186	0,34
7.966	USD	Booking Holdings	13.356.268	2,27
360.011	USD	Charles Schwab	26.400.684	4,49
687.719	USD	CSX	18.693.775	3,18
175.661	USD	DR Horton	12.071.597	2,05
29.248	USD	First Citizens BancShares	23.798.003	4,04
176.135	USD	KKR	7.727.978	1,31
98.617	USD	Lowe's	18.898.279	3,21
81.022	USD	LPL Financial Holdings	18.062.024	3,07
84.662	USD	Mastercard	24.562.821	4,17
177.780	USD	Microsoft	42.247.805	7,19
44.361	USD	UnitedHealth Group	22.860.139	3,88
141.567	USD	Visa	25.661.321	4,36
Total Renta variable			513.364.551	87,22
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			513.364.551	87,22
Total Inversiones			513.364.551	87,22
Otros activos netos			75.233.221	12,78
Valor liquidativo			588.597.772	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Bélgica			672.270	0,14
30.098	EUR	Azelis Group	672.270	0,14
Brasil			16.061.309	3,28
639.100	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1.541.965	0,31
276.607	BRL	BR Malls Participacoes	482.247	0,10
126.023	BRL	CCR	291.942	0,06
1.287.800	BRL	Cia Brasileira de Aluminio	2.723.764	0,56
1.298.885	BRL	Itausa	2.336.569	0,48
337.973	BRL	Lojas Renner	1.740.212	0,35
279.100	BRL	Petróleo Brasileiro	1.537.698	0,31
548.600	BRL	Raia Drogasil	2.305.421	0,47
1.388.700	BRL	TIM	3.101.491	0,64
Canadá			373	-
256	CAD	Loop Energy	373	-
Chile			2.175.719	0,44
1.463.812	CLP	Aguas Andinas	287.189	0,06
291.732	CLP	Empresas Copec	1.888.530	0,38
China			37.645.057	7,68
168.200	HKD	Baozun	324.405	0,07
319.500	HKD	Budweiser Brewing	836.409	0,17
426.000	HKD	China Mengniu Dairy	1.690.455	0,34
48.300	CNH	China Tourism Group Duty Free	1.343.144	0,27
5.000	HKD	China Tourism Group Duty Free	125.670	0,03
43.098	CNH	Contemporary Amperex Technology	2.423.509	0,49
36.270	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food	421.352	0,09
52.310	CNH	Gongniu Group	1.030.916	0,21
6.552	USD	H World Group	219.754	0,04
304.490	CNH	Han's Laser Technology Industry Group	1.113.037	0,23
140.916	CNH	Hongfa Technology	688.456	0,14
486.975	CNH	Huafon Chemical	446.049	0,09
101.488	CNH	Jiangsu Hengli Hydraulic	644.590	0,13
190.320	CNH	Jiangsu Hengrui Medicine	937.031	0,19
7.544	USD	JinkoSolar Holding	417.862	0,09
7.000	CNH	Kweichow Moutai	1.838.578	0,37
643.112	CNH	LONGi Green Energy Technology	4.321.903	0,88
725.449	CNH	Midea Group	5.017.694	1,03
215.660	CNH	NARI Technology	752.329	0,15

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
33.285	CNH	Oppein Home Group	530.429	0,11
140.400	CNH	Ping An Insurance Group of China	818.868	0,17
822.400	CNH	Sany Heavy Industry	1.601.160	0,33
228.700	CNH	SF Holding	1.514.797	0,31
117.436	CNH	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	290.742	0,06
609.183	CNH	Shenzhen Inovance Technology	4.914.206	1,00
73.462	CNH	Thunder Software Technology	1.087.944	0,22
407.820	CNH	Toly Bread	763.681	0,16
46.800	CNH	Wanhua Chemical Group	604.599	0,12
14.300	CNH	Yunnan Energy New Material	349.258	0,07
80.290	CNH	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology	292.367	0,06
223.500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	283.863	0,06
Egipto			499.425	0,10
448.317	USD	Commercial International Bank Egypt	499.425	0,10
Georgia			807.917	0,16
43.390	GBP	TBC Bank Group	807.917	0,16
Alemania			2.752.363	0,56
34.055	EUR	Dr Ing hc F Porsche	2.752.363	0,56
Grecia			2.284.107	0,47
373.350	EUR	Alpha Services & Holdings	294.796	0,06
671.062	EUR	National Bank of Greece	1.989.311	0,41
Hungría			2.000.637	0,41
116.757	HUF	Richter Gedeon	2.000.637	0,41
Indonesia			6.011.732	1,23
541.100	IDR	Bank Central Asia	303.819	0,06
8.053.600	IDR	Bank Mandiri Persero	4.984.743	1,02
3.247.300	IDR	Mitra Keluarga Karyasehat	618.432	0,13
357.600	IDR	Telkom Indonesia Persero	104.738	0,02
Italia			4.248.363	0,87
86.699	EUR	Ariston Holding	739.781	0,15
67.344	EUR	FincoBank Banca Finco	840.173	0,17
1.418.143	EUR	Intesa Sanpaolo	2.365.672	0,49
10.433	EUR	Prysmian	302.737	0,06
Kazajistán			1.888.024	0,39
161.612	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	1.616.120	0,33

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
4.688	USD	Kaspi.KZ	271.904	0,06
México			670.830	0,14
61.626	USD	Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	314.293	0,06
37.849	USD	Vista Energy	356.537	0,08
Perú			137.030	0,03
6.831	USD	Intercorp Financial Services	137.030	0,03
Filipinas			3.511.812	0,72
893.020	PHP	Ayala Land	348.068	0,07
555.850	PHP	International Container Terminal Services	1.484.795	0,30
3.080.700	PHP	Wilcon Depot	1.678.949	0,35
Polonia			2.235.839	0,46
3.081	PLN	Dino Polska	188.391	0,04
38.930	PLN	Grupa Pracuj	299.522	0,06
5.374	PLN	KRUK	256.786	0,05
76.698	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	359.653	0,07
28.382	PLN	Santander Bank Polska	1.131.487	0,24
Catar			1.824.670	0,37
1.620.730	QAR	Qatar Gas Transport	1.824.670	0,37
Rusia			-	-
262.653	USD	Fix Price Group	-	-
62.454	USD	Softline Holding	-	-
Eslovenia			2.324.158	0,47
228.119	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	2.324.158	0,47
Sudáfrica			1.481.842	0,30
17.149	ZAR	Capitec Bank Holdings	1.481.842	0,30
Corea del Sur			33.222.826	6,78
2.800	KRW	Hana Financial Group	69.379	0,01
11.165	KRW	Hyundai Motor	1.377.383	0,28
2.313	KRW	KB Financial Group	70.649	0,01
5.450	KRW	Korea Zinc	2.266.548	0,46
7.382	KRW	LG Chem	2.765.606	0,56
220	KRW	LG Chem - Preference	38.750	0,01
6.970	KRW	LG Energy Solution	2.077.798	0,42
2.593	KRW	LG H&H	1.147.249	0,23
95.415	KRW	LG Uplus	716.930	0,15
7.519	KRW	NAVER	1.016.933	0,21
400.719	KRW	Samsung Electronics	14.872.565	3,04
96.464	KRW	Samsung Electronics - Preference	3.162.201	0,65

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
19.348	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	2.488.315	0,51
2.506	KRW	Samsung SDI	956.368	0,20
1.644	KRW	SK Hynix	95.489	0,02
2.835	KRW	SK Telecom	100.663	0,02
Suiza			1.456.688	0,30
234.018	ZAR	Mediclinic International	1.280.995	0,26
9.933	GBP	Wizz Air Holdings	175.693	0,04
Taiwán			49.740.270	10,13
144.792	TWD	Advantech	1.338.513	0,27
361.000	TWD	ASE Technology Holding	910.772	0,19
5.000	TWD	ASMedia Technology	104.570	0,02
234.000	TWD	Chroma ATE	1.326.656	0,27
118.000	TWD	CTBC Financial Holding	73.776	0,02
31.250	TWD	Dadi Early-Childhood Education Group	90.849	0,02
20.000	TWD	Delta Electronics	159.375	0,03
163.000	TWD	Eclat Textile	2.012.536	0,41
348.000	TWD	Getac Holdings	463.101	0,09
77.000	TWD	Giant Manufacturing	498.394	0,10
555.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	1.783.048	0,36
210.000	TWD	MediaTek	3.644.524	0,74
182.000	TWD	Merida Industry	1.034.710	0,21
233.000	TWD	Nien Made Enterprise	1.845.712	0,38
125.000	TWD	Novatek Microelectronics	862.232	0,18
138.750	TWD	Sporton International	1.031.371	0,21
201.000	TWD	Taiwan Mobile	605.235	0,12
2.157.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	28.670.320	5,85
55.000	TWD	Uni-President Enterprises	116.586	0,02
1.294.000	TWD	United Microelectronics	1.457.070	0,30
29.900	TWD	Universal Vision Biotechnology	266.048	0,05
32.650	TWD	Voltronic Power Technology	1.444.872	0,29
Tailandia			3.511.749	0,72
429.300	THB	Kasikornbank	1.638.897	0,33
472.400	THB	Kasikornbank-XDR	1.803.436	0,38
294.200	THB	Land & Houses	69.416	0,01
Emiratos Árabes Unidos			7.118.528	1,45
4.623.063	AED	Emaar Development	5.777.177	1,17
240.689	AED	Emaar Properties	379.409	0,08
274.962	AED	Emirates NBD Bank	961.942	0,20

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Reino Unido			20.127.394	4,10
485.217	GBP	Beazley	3.054.892	0,61
313.078	GBP	Bytes Technology Group	1.467.155	0,30
67.338	EUR	CNH Industrial	767.204	0,16
1.133.322	GBP	Harworth Group	1.530.804	0,31
633.457	GBP	Inspects Group	954.623	0,19
1.039.222	GBP	NatWest Group	2.620.628	0,53
361.349	GBP	OSB Group	1.695.784	0,35
219.480	PLN	Pepco Group	1.328.701	0,27
1.274.357	GBP	Premier Foods	1.355.704	0,28
393.119	GBP	Team17 Group	1.632.480	0,33
1.140.761	GBP	TT Electronics	1.792.992	0,37
437.457	GBP	Tyman	961.040	0,20
128.310	GBP	Watches of Switzerland Group	965.387	0,20
Estados Unidos			356.287	0,07
632	USD	Mastercard	179.703	0,03
994	USD	Visa	176.584	0,04
Vietnam			1.437.820	0,29
474.600	VND	Vietnam Dairy Products	1.437.820	0,29
Total Renta variable			206.205.039	42,06
Bonos				
Angola			392.058	0,08
340.000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/29, 8.00%	256.736	0,05
200.000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/49, 9.13%	135.322	0,03
Argentina			176.906	0,04
423.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/01/38, 3.88%	100.361	0,02
354.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/41, 3.50%	76.545	0,02
Brasil			1.337.329	0,26
3.136.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	548.481	0,11
4.590.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	788.848	0,15
Burkina Faso			303.544	0,06
380.000	USD	Endeavour Mining 14/10/26, 5.00%	303.544	0,06

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
China			108.025	0,02
290.000	USD	Country Garden Holdings 08/04/26, 7.25%	108.025	0,02
República Checa			193.248	0,04
8.490.000	CZK	Czech Republic Government Bond 24/04/40, 1.50%	193.248	0,04
Ecuador			277.440	0,06
630.319	USD	Ecuador Government International Bond 31/07/35, 2.50%	209.015	0,05
230.000	USD	Ecuador Government International Bond 31/07/40, 1.50%	68.425	0,01
El Salvador			92.627	0,02
250.000	USD	El Salvador Government International Bond 28/02/29, 8.63%	92.627	0,02
Costa de Marfil			426.690	0,09
470.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17/10/31, 5.88%	334.352	0,07
140.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 30/01/32, 4.88%	92.338	0,02
México			1.067.004	0,21
4.300.000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	193.073	0,04
3.310.000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	136.678	0,03
8.870.000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	372.319	0,07
3.800.000	MXN	Petroleos Mexicanos 12/09/24, 7.19%	171.147	0,03
4.600.000	MXN	Petroleos Mexicanos 12/11/26, 7.47%	193.787	0,04
Nigeria			251.433	0,05
350.000	USD	Nigeria Government International Bond 24/03/29, 8.38%	251.433	0,05
Perú			319.863	0,07
1.540.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	319.863	0,07
Polonia			369.968	0,08
1.350.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 25/10/30, 1.25%	176.766	0,04
1.500.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 25/04/32, 1.75%	193.202	0,04
Rusia			170.961	0,03
38.000.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 23/03/33, 7.70%	170.961	0,03

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Senegal				
320.000	EUR	Senegal Government International Bond 08/06/37, 5.38%	189.428	0,04
Singapur				
370.000	USD	Puma International Financing 24/01/26, 5.00%	326.328	0,07
Sudáfrica				
6.690.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	304.563	0,06
4.819.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/40, 9.00%	211.569	0,04
Turquía				
470.000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi 30/04/26, 9.25%	431.836	0,09
Ucrania				
3.000.000	UAH	Ukraine Government Bond 22/05/24, 9.99%	47.256	0,01
6.460.000	UAH	Ukraine Government Bond 26/02/25, 15.84%	106.980	0,02
8.190.000	UAH	Ukraine Government Bond 26/05/27, 9.79%	88.789	0,02
330.000	USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 11/02/25, 6.20%	179.091	0,04
Total Bonos			7.372.936	1,50
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			213.577.975	43,56

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Brasil				
250.000	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	188.533	0,04
Chile				
450.000	USD	Kenbourne Invest 22/01/28, 4.70%	342.920	0,07
Reino Unido				
525.000	USD	Petrofac 15/11/26, 9.75%	404.759	0,08
Estados Unidos				
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 06/10/22, ZCP	19.993.748	4,09

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 13/10/22, ZCP	19.984.997	4,08
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 20/10/22, ZCP	19.976.171	4,07
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 27/10/22, ZCP	19.967.421	4,07
5.000.000	USD	United States Treasury Bill 03/11/22, ZCP	4.988.833	1,02
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 10/11/22, ZCP	9.971.822	2,03
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 17/11/22, ZCP	19.931.119	4,06
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 08/12/22, ZCP	19.884.060	4,05
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 12/01/23, ZCP	19.814.371	4,04
15.000.000	USD	United States Treasury Bill 19/01/23, ZCP	14.847.352	3,03
Total Bonos			170.296.106	34,73
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			170.296.106	34,73

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Luxemburgo				
45.213	USD	Schroder ISF - China A	6.157.648	1,26
33.994	USD	Schroder ISF Indian Equity	11.263.807	2,29
Total Participaciones en planes de inversión abiertos			17.421.455	3,55
Total Inversiones			401.295.536	81,84
Otros activos netos			89.068.179	18,16
Valor liquidativo			490.363.715	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Argentina			957.406	2,02
80.000	USD	Genneia 02/09/27, 8.75%	73.999	0,16
250.000	USD	Transportadora de Gas del Sur 02/05/25, 6.75%	214.911	0,45
775.000	USD	YPF 27/06/29, 8.50%	468.117	0,99
250.000	USD	YPF Energia Electrica 25/07/26, 10.00%	200.379	0,42
Bélgica			82.319	0,17
100.000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes 01/03/28, 3.50%	82.319	0,17
Canadá			79.572	0,17
100.000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	79.572	0,17
China			111.062	0,23
200.000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%	25.314	0,05
200.000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%	24.435	0,05
200.000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%	61.313	0,13
Francia			721.537	1,52
13.425	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	9.631	0,02
100.000	EUR	Afflelou 19/05/26, 4.25%	86.244	0,18
100.000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	74.507	0,16
100.000	EUR	Banijay Entertainment 01/03/25, 3.50%	91.150	0,19
110.000	EUR	CAB Selas 01/02/28, 3.38%	82.770	0,17
100.000	EUR	Chrome Bidco 31/05/28, 3.50%	78.085	0,16
100.000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	84.347	0,18
100.000	EUR	Loxam 15/07/26, 3.75%	83.270	0,18
110.000	EUR	Parts Europe 16/07/25, 6.50%	107.860	0,23
27.591	EUR	Worldline 30/07/25, ZCP	23.673	0,05
Alemania			257.659	0,54
100.000	EUR	Gruenthal 15/05/28, 4.13%	81.744	0,17
100.000	EUR	Nidda BondCo 30/09/25, 5.00%	85.892	0,18
100.000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	90.023	0,19
India			303.803	0,64
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/24, 13.88%	167.448	0,35
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 11/03/25, 8.95%	136.355	0,29
Irlanda			161.274	0,34
100.000	EUR	eircom Finance DAC 15/02/27, 2.63%	83.108	0,18
100.000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	78.166	0,16
Italia			541.825	1,14
100.000	EUR	Castor 15/02/29, variable	89.763	0,19
100.000	EUR	Centurion Bidco 30/09/26, 5.88%	86.303	0,18
100.000	EUR	Gamma Bidco 15/07/25, 5.13%	88.464	0,19
100.000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variable	92.883	0,20
110.000	EUR	TeamSystem 15/02/28, 3.50%	89.450	0,19
100.000	EUR	Telecom Italia 11/04/24, 4.00%	94.962	0,19
Luxemburgo			244.037	0,51
100.000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	74.086	0,16
100.000	EUR	Matterhorn Telecom 15/11/27, 4.00%	86.146	0,17
100.000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	83.805	0,18
Países Bajos			666.326	1,40
100.000	EUR	Lincoln Financing 01/04/24, 3.63%	95.006	0,20
110.000	EUR	Q-Park Holding I 01/03/26, variable	93.966	0,20
110.000	EUR	TMNL Holding 15/01/29, 3.75%	86.511	0,18
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	88.572	0,19
175.000	USD	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 5.50%	156.755	0,33
100.000	EUR	UPC Holding 15/06/29, 3.88%	77.241	0,16
100.000	EUR	Ziggo Bond 28/02/30, 3.38%	68.275	0,14
España			458.412	0,96
139.000	USD	Banco Santander 18/08/25, 5.15%	134.976	0,28
100.000	EUR	Cirsa Finance International 15/03/27, 4.50%	78.655	0,17
100.000	EUR	Grifols Escrow Issuer 15/10/28, 3.88%	72.773	0,15
110.000	EUR	Lorca Telecom Bondco 18/09/27, 4.00%	94.104	0,20

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	77.904	0,16
Suecia			125.905	0,26
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden perpetual, variable	41.339	0,09
100.000	EUR	Verisure Holding 15/07/26, 3.88%	84.566	0,17
Reino Unido			736.959	1,55
100.000	GBP	AA Bond 31/01/26, 6.50%	94.348	0,20
100.000	EUR	EG Global Finance 30/10/25, 6.25%	85.369	0,18
100.000	GBP	Hurricane Finance 15/10/25, 8.00%	106.819	0,22
100.000	EUR	Motion Finco 15/05/25, 7.00%	97.246	0,20
100.000	GBP	Pinewood Finance 15/11/27, 3.63%	90.305	0,19
100.000	GBP	Premier Foods Finance 15/10/26, 3.50%	89.517	0,19
100.000	GBP	Thames Water Kemble Finance 19/05/26, 4.63%	93.215	0,20
110.000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	80.140	0,17
Estados Unidos			2.702.131	5,70
162.000	USD	American Tower 15/03/25, 2.40%	150.600	0,32
110.000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	83.165	0,18
125.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	77.792	0,16
100.000	EUR	Avantor Funding 15/07/28, 3.88%	84.998	0,18
155.000	USD	Boeing 01/05/25, 4.88%	151.576	0,32
150.000	USD	Celanese US Holdings 05/07/24, 5.90%	148.074	0,31
13.000	USD	Cloudflare 15/08/26, ZCP	10.166	0,02
100.000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/29, 3.00%	71.094	0,15
100.000	EUR	Energizer Gamma Acquisition 30/06/29, 3.50%	70.490	0,15
161.000	USD	Energy Transfer 15/03/25, 4.05%	154.547	0,33
100.000	USD	Ford Motor Credit 17/11/23, 3.37%	96.872	0,20
153.000	USD	General Motors Financial 07/04/25, 3.80%	145.784	0,31
156.000	USD	HCA 15/03/24, 5.00%	155.066	0,33
85.000	USD	MGIC Investment 15/08/28, 5.25%	76.112	0,16

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
55.000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	43.701	0,09
263.000	USD	Olin 01/08/29, 5.63%	233.951	0,50
165.000	USD	Oracle 01/04/25, 2.50%	153.916	0,32
110.000	EUR	Silgan Holdings 01/06/28, 2.25%	86.854	0,18
110.000	EUR	Standard Industries 21/11/26, 2.25%	85.136	0,18
171.000	USD	Synchrony Bank 22/08/25, 5.40%	166.901	0,35
260.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	226.712	0,48
87.000	USD	VMware 15/05/25, 4.50%	85.081	0,18
149.000	USD	Zimmer Biomet Holdings 01/04/25, 3.55%	143.543	0,30
Total Bonos			8.150.227	17,15
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			8.150.227	17,15

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Argentina			503.942	1,06
150.000	USD	Pampa Energia 15/04/29, 9.13%	126.203	0,27
400.000	USD	Telecom Argentina 06/08/25, 8.50%	377.739	0,79
Australia			1.086.983	2,29
125.000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8.50%	121.074	0,25
262.000	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	161.806	0,34
272.000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	168.261	0,35
500.000	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/1954, variable	317.977	0,68
500.000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/1954, variable	317.865	0,67
Bermudas			756.701	1,59
400.000	USD	Eagle Re 25/11/28, variable	395.435	0,83
400.000	USD	Home Re 25/01/34, variable	361.266	0,76
Brasil			123.613	0,26
200.000	USD	Azul Investments 15/06/26, 7.25%	123.613	0,26

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Canadá				1.276.320	2,69				
78.000	USD	Bank of Montreal 14/09/24, 4.25%	76.841	0,16					
125.000	USD	Bombardier 15/06/26, 7.13%	114.823	0,24					
50.000	USD	Bombardier 15/03/25, 7.50%	49.094	0,10					
80.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 04/08/25, 3.95%	77.325	0,16					
300.000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	254.401	0,54					
180.000	USD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 23/08/25, 4.40%	174.221	0,37					
105.000	USD	GFL Environmental 01/08/28, 4.00%	88.149	0,19					
200.000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	159.558	0,34					
130.000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	122.119	0,26					
19.000	USD	Shopify 01/11/25, 0.13%	15.628	0,03					
100.000	USD	Strathcona Resources 01/08/26, 6.88%	84.995	0,18					
60.000	USD	Toronto-Dominion Bank 13/09/24, 4.29%	59.166	0,12					
Islas Caimán			3.353.402	7,06					
250.000	USD	ACAM 17/11/34, variable	236.088	0,50					
250.000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	241.828	0,51					
375.000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	301.643	0,63					
375.000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	302.845	0,64					
250.000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	220.565	0,46					
250.000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	202.258	0,43					
250.000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	217.900	0,46					
375.000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	341.334	0,72					
1.000.000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	906.264	1,90					
400.000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	382.677	0,81					
Francia			38.218	0,08					
40.000	USD	Credit Agricole 04/10/24, 3.25%	38.218	0,08					
Alemania				116.587	0,25				
145.000	USD	Mercer International 01/02/29, 5.13%	116.587	0,25					
Hong Kong				115.869	0,24				
150.000	USD	Seaspan 01/08/29, 5.50%	115.869	0,24					
Irlanda				5.649.728	11,89				
375.000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	305.282	0,64					
321.530	EUR	Arrow CMBS 2018 DAC 22/05/30, variable	307.426	0,65					
750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variable	622.241	1,30					
750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 19/10/34, variable	609.301	1,27					
250.000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	193.530	0,41					
300.000	EUR	Bluemountain Fuji Eur CLO IV DAC 25/02/34, variable	231.993	0,49					
104.000	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	93.409	0,20					
100.000	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	102.618	0,22					
109.000	GBP	Frost CMBS DAC* 20/11/33, variable	109.101	0,23					
375.000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	294.689	0,62					
177.206	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	157.401	0,33					
558.497	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variable	502.198	1,06					
375.000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	289.086	0,61					
375.000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, 3.40%, variable	322.626	0,68					
250.000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	208.972	0,44					
399.359	GBP	Taurus UK DAC 17/11/29, variable	426.100	0,90					
310.000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/30, variable	314.421	0,66					
281.517	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	285.448	0,60					
375.000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	273.886	0,58					
Israel				15.147	0,03				
18.000	USD	Wix.com 15/08/25, ZCP	15.147	0,03					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Japón					170.000	USD	AssuredPartners 15/01/29, 5.63%	132.343	0,28
4.200.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 11/10/22, ZCP	29.021	0,06	29.000	USD	Beauty Health 01/10/26, 1.25%	23.490	0,05
7.600.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 24/10/22, ZCP	52.518	0,11	50.000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	34.740	0,07
82.350.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 07/11/22, ZCP	569.077	1,20	55.000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	35.551	0,07
Luxemburgo					335.000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	307.145	0,65
130.000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	106.187	0,22	30.000	USD	Bentley Systems 01/07/27, 0.38%	22.755	0,05
México					329.988	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	267.074	0,56
200.000	USD	Braskem Idesa 20/02/32, 6.99%	134.500	0,28	16.000	USD	Blackline 15/03/26, ZCP	13.024	0,03
Singapur					370.000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	308.806	0,65
43.000	USD	Sea 15/09/26, 0.25%	29.993	0,06	250.000	USD	BRSP 19/08/38, variable	233.191	0,49
Reino Unido					180.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	144.226	0,30
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	83.692	0,18	280.000	USD	Calpine 01/02/29, 4.63%	228.705	0,48
Estados Unidos					165.000	USD	Carnival 01/03/27, 5.75%	115.867	0,24
195.000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	177.245	0,37	20.000	USD	Carnival 01/06/30, 10.50%	16.735	0,04
125.000	USD	Acadia Healthcare 01/07/28, 5.50%	114.445	0,24	200.000	USD	CCO Holdings 01/09/29, 6.38%	183.988	0,39
65.000	USD	Acadia Healthcare 15/04/29, 5.00%	57.687	0,12	23.000	USD	Ceridian HCM Holding 15/03/26, 0.25%	18.665	0,04
170.000	USD	Ahead DB Holdings 01/05/28, 6.63%	145.238	0,31	207.000	USD	Charles Schwab 13/05/26, variable	201.055	0,42
13.000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	10.829	0,02	80.000	USD	Citgo Holding 01/08/24, 9.25%	79.526	0,17
33.000	USD	Alarm.com Holdings 15/01/26, ZCP	27.143	0,06	330.000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	315.855	0,66
310.000	USD	Albertsons 15/02/28, 5.88%	286.620	0,60	160.000	USD	Citigroup 01/06/24, variable	160.223	0,34
35.000	USD	Albertsons 15/02/30, 4.88%	29.658	0,06	220.000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%	207.668	0,44
50.000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	38.603	0,08	125.000	USD	Colgate Energy Partners III 15/02/26, 7.75%	122.925	0,26
280.000	USD	Allied Universal Finance 15/07/26, 6.63%	250.060	0,53	45.000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	34.833	0,07
30.000	USD	American Airlines 15/07/25, 11.75%	31.378	0,07	170.000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%	138.984	0,29
125.000	USD	APX Group 15/02/27, 6.75%	116.929	0,25	145.000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%	129.040	0,27
250.000	USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 15/05/36, variable	234.198	0,49	145.000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	111.827	0,24
185.000	USD	Arconic 15/02/28, 6.13%	163.830	0,34	30.000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%	22.112	0,05
80.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 4.13%	66.095	0,14	370.000	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/04/29, 5.25%	290.863	0,61
103.000	USD	AREIT Trust 14/09/36, variable	97.351	0,20					
205.000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	156.268	0,33					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
35.000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5.88%	30.567	0,06	90.000	USD	General Motors Financial 08/03/24, variable	88.767	0,19
280.000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	210.062	0,44	40.000	USD	Goldman Sachs Group 29/09/25, variable	38.134	0,08
335.000	USD	Coty 15/04/26, 6.50%	306.888	0,65	135.000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	108.699	0,23
19.000	USD	Coupa Software 15/06/26, 0.38%	14.697	0,03	230.000	USD	Gray Television 15/10/30, 4.75%	172.711	0,36
45.000	USD	Crocs 15/03/29, 4.25%	35.864	0,08	40.000	USD	Harley-Davidson Financial Services 08/06/25, 3.35%	37.529	0,08
185.000	USD	CSC Holdings 01/02/28, 5.38%	161.968	0,34	200.000	USD	HAT Holdings I 15/04/25, 6.00%	188.130	0,40
322.000	USD	Cushman & Wakefield US Borrower 15/05/28, 6.75%	299.386	0,63	285.000	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property 20/01/26, 5.75%	251.796	0,53
105.000	USD	CVR Energy 15/02/25, 5.25%	94.708	0,20	170.000	USD	Hess Midstream Operations 15/06/28, 5.13%	149.095	0,31
161.000	USD	Delta Air Lines 20/10/25, 4.50%	156.386	0,33	290.000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	222.418	0,47
41.000	USD	DigitalOcean Holdings 01/12/26, ZCP	29.930	0,06	25.000	USD	iHeartCommunications 01/05/27, 8.38%	21.148	0,04
350.000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	302.531	0,64	300.000	USD	iHeartCommunications 15/08/27, 5.25%	257.074	0,54
115.000	USD	DISH DBS 01/12/26, 5.25%	94.384	0,20	26.000	USD	Illumina 15/08/23, ZCP	24.961	0,05
50.000	USD	DISH DBS 01/12/28, 5.75%	37.772	0,08	21.000	USD	Ionis Pharmaceuticals 15/12/24, 0.13%	19.096	0,04
33.000	USD	DocuSign 15/01/24, ZCP	30.954	0,07	185.000	USD	Iron Mountain 15/03/28, 5.25%	162.535	0,34
17.000	USD	Dropbox 01/03/26, ZCP	14.867	0,03	25.000	USD	Iron Mountain 15/07/28, 5.00%	21.551	0,05
85.000	USD	Edgewell Personal Care 01/04/29, 4.13%	70.723	0,15	305.000	USD	JB Poindexter 15/04/26, 7.13%	282.445	0,59
20.000	USD	Envestnet 15/08/25, 0.75%	16.825	0,04	15.000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	10.725	0,02
32.000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	24.912	0,05	145.000	USD	LABL 01/11/28, 5.88%	117.707	0,25
45.000	USD	EverArc Escrow 30/10/29, 5.00%	36.317	0,08	245.000	USD	Legends Hospitality Holding 01/02/26, 5.00%	211.068	0,44
90.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%	68.634	0,14	375.000	USD	Level 3 Financing 01/07/28, 4.25%	293.494	0,62
345.000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	295.298	0,62	26.000	USD	Liberty Broadband 30/09/50, 2.75%	24.992	0,05
400.000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable	318.113	0,67	280.000	USD	Medline Borrower 01/10/29, 5.25%	212.086	0,45
95.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/08/27, 9.75%	93.095	0,20	295.000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	257.413	0,54
195.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%	156.276	0,33	157.000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands 15/09/25, 4.25%	153.794	0,32
160.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	137.579	0,29	55.000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	45.713	0,10
170.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	140.640	0,30	341.500	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variable	326.880	0,69
500.000	USD	FS Rialto Issuer 17/08/37, variable	493.651	1,05	25.000	USD	NCR 01/10/28, 5.00%	19.726	0,04
					160.000	USD	NCR 01/09/29, 6.13%	138.036	0,29

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Valores a anunciar				
Estados Unidos			600.352	1,26
217.000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 01/10/37, 4.00%	209.829	0,44
199.000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 01/10/37, 4.50%	195.471	0,41
196.000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 01/10/1952, 5.50%	195.052	0,41
Total Valores a anunciar			600.352	1,26
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			34.909.961	73,47

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Islas Caimán			645.028	1,36
798.822	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	645.028	1,36
Irlanda			997.108	2,09
500.000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variable	391.325	0,82
250.000	EUR	ICG Euro CLO DAC 15/05/35, variable	192.594	0,41
500.000	EUR	ICG Euro CLO DAC Series 2022-1A 15/05/35, variable	413.189	0,86
Estados Unidos			735.000	1,55
750.000	USD	Voya CLO 20/10/34, variable	735.000	1,55
Total Bonos			2.377.136	5,00
Total Otros valores			2.377.136	5,00
Total Inversiones			45.437.324	95,62
Otros activos netos			2.079.089	4,38
Valor liquidativo			47.516.413	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Bermudas			1.208.022	0,64
48.476	USD	Golar LNG	1.208.022	0,64
Suiza			8.308.104	4,41
142.800	USD	Alcon	8.308.104	4,41
Estados Unidos			126.839.730	67,30
57.093	USD	Abbott Laboratories	5.524.319	2,93
16.967	USD	Adobe	4.669.318	2,48
21.420	USD	agilon health	501.656	0,27
33.136	USD	Alphabet	3.169.458	1,68
40.833	USD	American Express	5.508.780	2,92
40.932	USD	Analog Devices	5.703.465	3,03
11.952	USD	Anterix	426.925	0,23
2.477	USD	Biogen	661.359	0,35
133.863	USD	Boston Scientific	5.184.514	2,75
2.101	USD	Bunge	173.480	0,09
11.155	USD	Comerica	793.121	0,42
15.873	USD	Constellation Brands	3.645.711	1,93
3.561	USD	CyberArk Software	533.936	0,28
14.262	USD	Danaher	3.683.732	1,95
10.850	USD	Dropbox	224.812	0,12
21.199	USD	Eaton	2.827.099	1,50
12.361	USD	Eli Lilly	3.996.929	2,12
17.210	USD	Graphic Packaging Holding	339.725	0,18
44.833	USD	Halliburton	1.103.788	0,59
17.330	USD	Hess	1.888.797	1,00
70.426	USD	Johnson Controls International	3.466.368	1,84
17.444	USD	Keysight Technologies	2.744.988	1,46
14.241	USD	Lantheus Holdings	1.001.570	0,53
24.871	USD	LPL Financial Holdings	5.433.816	2,88
5.521	USD	MasTec	350.584	0,19
11.214	USD	Medtronic	905.531	0,48
7.994	USD	Microsoft	1.861.803	0,99
8.815	USD	NextEra Energy	691.184	0,37
249.052	USD	Norwegian Cruise Line Holdings	2.829.231	1,50
16.877	USD	Occidental Petroleum	1.037.092	0,55
10.063	USD	Old Dominion Freight Line	2.503.373	1,33
23.094	USD	Option Care Health	726.768	0,39
48.689	USD	PACCAR	4.074.782	2,16
4.394	USD	Palo Alto Networks	719.693	0,38
124.609	USD	Patterson-UTI Energy	1.455.433	0,77

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
42.135	USD	Pfizer	1.843.828	0,98
142.841	USD	Portillo's	2.812.539	1,49
2.388	USD	PTC	249.785	0,13
13.536	USD	QUALCOMM	1.529.297	0,81
25.206	USD	Regions Financial	505.884	0,27
19.562	USD	Roper Technologies	7.035.278	3,73
40.090	USD	Royal Caribbean Cruises	1.519.411	0,81
27.550	USD	S&P Global	8.412.392	4,46
88.649	USD	Sabre	456.542	0,24
83.952	USD	Schlumberger	3.013.877	1,60
15.121	USD	Silgan Holdings	635.687	0,34
141.655	USD	Southwest Airlines	4.368.640	2,32
6.598	USD	Splunk	496.170	0,26
1.919	USD	T-Mobile US	257.472	0,14
37.346	USD	Verra Mobility	574.008	0,30
3.429	USD	Vulcan Materials	540.788	0,29
10.125	USD	Waste Connections	1.368.191	0,73
228.055	USD	Wells Fargo	9.172.371	4,87
14.293	USD	Williams-Sonoma	1.684.430	0,89
Total Renta variable			136.355.856	72,35
Bonos				
Estados Unidos			1.967.153	1,04
2.256.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	1.967.153	1,04
Total Bonos			1.967.153	1,04
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			138.323.009	73,39

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			40.012.010	21,23
2.735.000	USD	NCL 15/03/26, 5.88%	2.101.683	1,11
2.630.000	USD	Royal Caribbean Cruises 31/08/26, 5.50%	1.995.188	1,06
36.000.000	USD	United States Treasury Bill 17/11/22, ZCP	35.915.139	19,06
Total Bonos			40.012.010	21,23
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			40.012.010	21,23
Total Inversiones			178.335.019	94,62
Otros activos netos			10.134.047	5,38
Valor liquidativo			188.469.066	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Alemania			66.564	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	12.558	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	13.422	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	11.469	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	10.406	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	10.536	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	8.173	-
Estados Unidos			23.612	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	7.639	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	8.363	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	7.610	-
Total Bonos			90.176	0,01
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			90.176	0,01

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			24.133	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	8.175	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	8.361	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	7.597	-
Total Bonos			24.133	-
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			24.133	-

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Luxemburgo				
5.000.000	USD	JPMorgan Liquidity Funds-US Dollar Treasury Liquidity Fund	5.000.000	0,72
Total Participaciones en planes de inversión abiertos			5.000.000	0,72
Total Inversiones			5.114.309	0,73

Depósitos a plazo				
Finanzas			338.925.000	48,78
90.000.000	USD	Banque NA 03/10/22, 3.05%	90.000.000	12,95
65.000.000	USD	Credit Agricole 03/10/22, 3.06%	65.000.000	9,35
58.925.000	USD	JPMorgan Chase Bank NA 03/10/22, 3.04%	58.925.000	8,48
30.000.000	USD	Mizuho Bank 03/10/22, 3.07%	30.000.000	4,32
95.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank 03/10/22, 3.06%	95.000.000	13,68
Total Depósitos a plazo			338.925.000	48,78
Otros activos netos			350.806.706	50,49
Valor liquidativo			694.846.015	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en GBP	% Patrimonio neto
Renta variable				
Reino Unido			8.494.283	20,91
183.377	GBP	Beazley	1.034.247	2,56
116.909	GBP	Bytes Technology Group	490.784	1,21
1.296.958	GBP	Comptoir Group	69.387	0,17
547.250	GBP	Everyman Media Group	536.305	1,32
425.207	GBP	Harworth Group	514.500	1,27
237.618	GBP	Inspecc Group	320.784	0,79
386.538	GBP	NatWest Group	873.190	2,15
135.336	GBP	OSB Group	568.953	1,40
489.684	GBP	Premier Foods	466.669	1,15
150.981	GBP	Team17 Group	561.649	1,38
430.398	GBP	TT Electronics	606.000	1,49
163.992	GBP	Tyman	322.736	0,79
49.534	GBP	VIDENDUM	596.389	1,47
71.120	GBP	Vp	536.245	1,32
48.274	GBP	Watches of Switzerland Group	325.367	0,80
126.987	GBP	Wincanton	371.437	0,91
36.692	GBP	Young & Company's Brewery	220.886	0,54
8.423	GBP	Young & Company's Brewery Class A	78.755	0,19
Total Renta variable			8.494.283	20,91
Bonos				
Reino Unido			19.152.312	47,14
9.600.000	GBP	United Kingdom Gilt 31/01/23, 0.13%	9.510.241	23,40
3.300.000	GBP	United Kingdom Gilt 22/07/23, 0.75%	3.221.261	7,93
2.000.000	GBP	United Kingdom Gilt 07/09/23, 2.25%	1.964.846	4,84
4.050.000	GBP	United Kingdom Gilt 31/01/24, 0.13%	3.837.202	9,45
650.000	GBP	United Kingdom Gilt 22/04/24, 1.00%	618.762	1,52
Total Bonos			19.152.312	47,14
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			27.646.595	68,05

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en GBP	% Patrimonio neto
Bonos				
Reino Unido			6.914.229	17,02
2.000.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 06/03/23, ZCP	1.978.060	4,87
5.000.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 13/03/23, ZCP	4.936.169	12,15
Total Bonos			6.914.229	17,02
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			6.914.229	17,02
Total Inversiones			34.560.824	85,07
Otros activos netos			6.064.445	14,93
Valor liquidativo			40.625.269	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable					845	HKD	Anhui Conch Cement	2.680	-
Australia					26.779	HKD	Baidu	389.251	0,06
244.434	GBP	Glencore	1.304.981	0,21	6.700	CNH	Baoshan Iron & Steel	4.936	-
27.073	AUD	Whitehaven Coal	156.028	0,03	1.836	HKD	China Longyuan Power Group	2.304	-
Austria					4.000	HKD	China National Building Material	3.063	-
26.088	EUR	Addiko Bank	269.738	0,04	3.869	HKD	China Oilfield Services	3.840	-
45.127	EUR	BAWAG Group	1.966.319	0,32	7.000	CNH	China Railway Group	5.128	-
Bélgica					4.344	CNH	Contemporary Amperex Technology	243.920	0,04
8.858	USD	Euronav	136.325	0,02	248.122	HKD	CSPC Pharmaceutical Group	245.920	0,04
6.476	EUR	UCB	451.384	0,08	40.705	HKD	Everest Medicines	38.892	0,01
Bermudas					5.842	HKD	Ganfeng Lithium	38.886	0,01
15.514	USD	Golar LNG	386.609	0,06	3.372	CNH	Ganfeng Lithium	35.347	0,01
Brasil					1.650	HKD	Great Wall Motor	1.896	-
59.588	USD	Banco Bradesco	219.284	0,04	664	CNH	Guangzhou Tinci Materials Technology	4.098	-
2.049	USD	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	18.666	-	2.303	CNH	Hangzhou Tigermed Consulting	29.412	-
51.184	BRL	Cosan	164.909	0,03	727.277	HKD	Hope Education Group	51.884	0,01
254.634	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	357.333	0,05	83.500	HKD	Li Ning	639.308	0,11
14.784	BRL	Hypera	121.274	0,02	185.310	HKD	Lifetech Scientific	61.615	0,01
Burkina Faso					5.381	CNH	Metallurgical of China	2.254	-
16.057	CAD	Endeavour Mining	296.183	0,05	51.900	HKD	Onewo	293.562	0,05
Canadá					474	HKD	Ping An Insurance Group of China	2.367	-
134.400	CAD	ARC Resources	1.614.143	0,27	25.295	HKD	Remegen	122.614	0,02
20.248	USD	Barrick Gold	313.844	0,05	1.300	CNH	SAIC Motor	2.604	-
96.147	USD	Cenovus Energy	1.477.779	0,24	1.600	CNH	Sany Heavy Industry	3.111	-
3.200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-	173.600	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	233.541	0,04
112.979	CAD	Enerplus	1.599.790	0,26	114.638	CNH	Sinoma Science & Technology	319.853	0,05
54.229	CAD	Foran Mining	90.293	0,01	8.000	HKD	Sinopec Engineering Group	3.210	-
81.390	CAD	Headwater Exploration	309.922	0,05	7.500	HKD	Tencent Holdings	254.534	0,04
7.128	CAD	Intact Financial	1.008.762	0,16	580	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	3.843	-
22.465	CAD	NuVista Energy	159.541	0,03	3.059	HKD	XPeng	17.926	-
39.159	CAD	Parex Resources	571.786	0,09	69	USD	Xpeng-ADR	825	-
6.016	CAD	Pembina Pipeline	182.743	0,03	200	CNH	Yunnan Energy New Material	4.878	-
23.215	CAD	Trican Well Service	48.233	0,01	144.400	HKD	Zai Lab	504.043	0,08
15.667	CAD	Whitecap Resources	99.127	0,02	8.452	CNH	Zhejiang HangKe Technology	59.180	0,01
Islas Caimán					4.074	CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	3.161	-
37.400	USD	Patria Investments	488.070	0,08					
China									
35.808	HKD	Alibaba Group Holding	355.587	0,06					
17.904	CNH	Amoy Diagnostics	57.854	0,01					
9.075	HKD	Angang Steel	2.243	-					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Dinamarca				
6.874	USD	Ascendis Pharma	709.809	0,11
475	DKK	Genmab	154.086	0,03
Egipto			2.344	-
2.328	GBP	Centamin	2.344	-
Francia			3.821.527	0,62
108.981	EUR	ALD	1.010.393	0,17
4.378	EUR	Dassault Aviation	502.007	0,08
383	EUR	Gaztransport Et Technigaz	42.528	0,01
10.909	EUR	Publicis Groupe	522.808	0,08
31.853	EUR	Technip Energies	362.592	0,06
18.173	EUR	TotalEnergies	859.799	0,14
11.364	EUR	Ubisoft Entertainment	315.408	0,05
21.218	EUR	Vallourec	205.992	0,03
Alemania			3.323.157	0,54
127.627	EUR	Commerzbank	918.344	0,15
5.477	EUR	Hensoldt	110.307	0,02
26.832	USD	Immatics	268.320	0,04
7.837	EUR	Siemens	777.282	0,13
35.009	EUR	Talanx	1.248.904	0,20
Grecia			192.139	0,03
37.702	EUR	Public Power	192.139	0,03
Hong Kong			2.144.929	0,35
122.486	HKD	AIA Group	1.021.282	0,17
112.593	GBP	Prudential	1.123.647	0,18
Hungría			18.635	-
1.087	HUF	Richter Gedeon	18.635	-
India			2.430.388	0,39
183.804	INR	Axis Bank	1.661.779	0,27
78.065	INR	Bharti Airtel	767.300	0,12
84	INR	Mahindra & Mahindra	1.309	-
Indonesia			1.114.302	0,18
40.338	IDR	Aneka Tambang	5.139	-
1.316.983	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero	388.327	0,06
2.432.200	IDR	Telkom Indonesia Persero	712.370	0,12
2.325	IDR	United Tractors	5.012	-
8.218	IDR	Vale Indonesia	3.454	-
Irlanda			4.247.063	0,69
25.847	USD	AerCap Holdings	1.094.104	0,18
961.511	EUR	AIB Group	2.342.629	0,38
1.805	USD	ICON	331.723	0,05
Italia				
126.844	EUR	Irish Continental Group	478.607	0,08
Italia			5.317.149	0,86
2.456	EUR	DiaSorin	276.324	0,04
255.123	EUR	FinecoBank Banca Fineco	3.184.174	0,52
181.148	EUR	UniCredit	1.856.651	0,30
Japón			4.454.140	0,72
14.537	JPY	Astellas Pharma	192.548	0,03
5.800	JPY	Bank of Kyoto	211.995	0,03
41.400	JPY	Chiba Bank	222.833	0,04
24.235	JPY	Chugai Pharmaceutical	607.173	0,10
18.571	JPY	Daiichi Sankyo	518.648	0,08
1.606	JPY	Eisai	85.987	0,01
474	JPY	ENEOS Holdings	1.523	-
60.100	JPY	Fukuoka Financial Group	1.065.547	0,17
14.900	JPY	Japan Steel Works	292.997	0,05
1.282	JPY	Nippon Shinyaku	65.548	0,01
4.136	JPY	Ono Pharmaceutical	96.620	0,02
230	JPY	Panasonic Holdings	1.612	-
106	JPY	Rohm	6.929	-
11.800	JPY	Sanken Electric	360.775	0,06
29.000	JPY	Shiga Bank	523.775	0,09
148	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group	4.115	-
20.700	JPY	T&D Holdings	195.515	0,03
Jordania			52.097	0,01
3.422	GBP	Hikma Pharmaceuticals	52.097	0,01
Luxemburgo			33.705	0,01
41.756	USD	Arrival	33.705	0,01
Malasia			4.007	-
3.318	MYR	Malaysia Airports Holdings	4.007	-
México			86.598	0,01
10.083	GBP	Fresnillo	86.598	0,01
Países Bajos			3.408.054	0,55
2.957	USD	Argenx	1.043.969	0,17
124.737	GBP	DP Eurasia	56.406	0,01
6.777	EUR	EXOR	434.905	0,07
16.837	EUR	Koninklijke Philips	264.018	0,04
17.013	USD	Merus	340.770	0,06
50.551	GBP	Shell	1.267.986	0,20
Noruega			1.182.408	0,19
1.235	NOK	Aker BP	35.456	0,01
36.064	NOK	Aker Carbon Capture	46.187	0,01
39.453	NOK	DNB Bank	626.299	0,09
14.330	USD	Equinor	474.466	0,08
Filipinas			6.194	-
17.082	PHP	Bloomberry Resorts	1.952	-

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
3.070	PHP	Security Bank	4.242	-	11.405	GBP	Harbour Energy	57.037	0,01
Puerto Rico			1.647.868	0,27	69.798	GBP	Hargreaves Lansdown	675.834	0,11
22.868	USD	Popular	1.647.868	0,27	8.383	GBP	IMI	104.739	0,02
Singapur			1.761.060	0,29	970	USD	Immunocore Holdings	45.532	0,01
41.594	SGD	DBS Group Holdings	966.979	0,16	19.318	GBP	Imperial Brands	400.114	0,07
6.570	EUR	STMicroelectronics	207.623	0,03	16.887	GBP	Rotork	44.159	0,01
32.198	SGD	United Overseas Bank	586.458	0,10	429.729	GBP	Sabre Insurance Group	465.419	0,08
Sudáfrica			705.259	0,11	115.882	GBP	Serco Group	202.233	0,03
20.074	GBP	Anglo American	613.125	0,10	30.904	GBP	Smith & Nephew	362.484	0,06
4.953	GBP	Thungela Resources	92.134	0,01	109	GBP	St James's Place	1.261	-
Corea del Sur			182.396	0,03	61.309	NOK	Subsea 7	487.049	0,08
7.582	USD	Coupang	126.392	0,02	41.193	USD	TechnipFMC	348.493	0,06
128	KRW	KB Financial Group	3.910	-	16.230	USD	Verona Pharma	165.871	0,03
3.297	KRW	Korea Electric Power	46.320	0,01	Estados Unidos				
61	KRW	Samsung Electronics	2.264	-				118.179.661	19,21
35	KRW	SK Innovation	3.510	-	20.948	USD	2seventy bio	304.793	0,05
España			2.020.975	0,33	813	USD	Accenture	209.185	0,03
699.247	EUR	Banco Santander	1.642.999	0,27	28.538	USD	Aclaris Therapeutics	449.188	0,07
43.069	EUR	Bankinter	243.382	0,04	1.578	USD	Acuity Brands	248.488	0,04
15.462	EUR	Grifols	134.594	0,02	14.799	USD	AdaptHealth	277.925	0,05
Suecia			769.085	0,12	1.100	USD	Addus HomeCare	104.764	0,02
50.751	SEK	Investor	748.073	0,12	5.589	USD	AECOM	382.120	0,06
1.552	SEK	SKF	21.012	-	21.910	USD	AES	495.166	0,08
Suiza			2.586.119	0,42	1.160	USD	Agilent Technologies	140.998	0,02
9.097	CHF	Alcon	536.029	0,09	14.677	USD	agilon health	343.735	0,06
98	CHF	Lonza Group	48.300	0,01	1.204	USD	Align Technology	249.360	0,04
9.862	CHF	Novartis	754.917	0,12	32.060	USD	Alkermes	715.900	0,12
595	CHF	Tecan Group	206.836	0,03	4.128	USD	Allstate	514.060	0,08
70.895	CHF	UBS Group	1.040.037	0,17	5.350	USD	Alnylam Pharmaceuticals	1.070.856	0,17
Tailandia			4.283	-	2.881	USD	Altus Power	31.720	0,01
13.136	THB	Banpu	4.283	-	6.120	USD	Amazon.com	691.560	0,11
Reino Unido			7.147.760	1,17	2.011	USD	Amedisys	194.644	0,03
11.615	GBP	Abcam	174.429	0,03	15.895	USD	Amerant Bancorporation	394.832	0,06
45.116	EUR	Allfunds Group	334.936	0,05	6.166	USD	American Electric Power	533.051	0,09
10.199	GBP	AstraZeneca	1.132.392	0,17	18.382	USD	American Express	2.479.915	0,40
49.563	GBP	Babcock International Group	154.176	0,03	57.892	USD	Ameris Bancorporation	2.588.351	0,42
131.933	GBP	Barclays	212.568	0,03	8.666	USD	Amicus Therapeutics	90.473	0,01
83.503	GBP	Beazley	525.847	0,09	29.753	USD	Antero Midstream	273.133	0,04
43.684	GBP	BP	211.246	0,03	32.260	USD	Antero Resources	984.898	0,16
5.432	GBP	British American Tobacco	195.690	0,03	14.430	USD	Apellis Pharmaceuticals	985.569	0,16
32.129	EUR	CNH Industrial	366.206	0,06	5.581	USD	Applied Industrial Technologies	573.615	0,09
17.071	GBP	ConvaTec Group	39.189	0,01	3.639	USD	Aptiv	284.606	0,05
8.127	GBP	Derwent London	183.299	0,03	20.152	USD	Arch Capital Group	917.722	0,15
8.811	GBP	Genus	257.557	0,04	5.182	USD	Archer-Daniels-Midland	416.892	0,07
					27.036	USD	Ares Management	1.674.880	0,27
					2.077	USD	Atmos Energy	211.542	0,03

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
1.357	USD	AvalonBay Communities	249.946	0,04	1.988	USD	Edison International	112.481	0,02
3.082	USD	Avantor	60.407	0,01	2.760	USD	Edwards Lifesciences	228.059	0,04
12.456	USD	AZEK	207.019	0,03	6.355	USD	Elanco Animal Health	78.865	0,01
6.767	USD	Baker Hughes	141.836	0,02	1.280	USD	Elevance Health	581.427	0,09
3.524	USD	Baxter International	189.803	0,03	7.869	USD	Eli Lilly	2.544.441	0,41
2.052	USD	Becton Dickinson	457.247	0,07	5.843	USD	Encompass Health	264.279	0,04
443	USD	Bio-Techne	125.812	0,02	27.846	USD	EnLink Midstream	247.551	0,04
4.636	USD	Block	254.934	0,04	1.296	USD	Enstar Group	219.789	0,04
8.492	USD	Blueprint Medicines	559.538	0,09	11.488	USD	Entergy	1.156.037	0,19
8.896	USD	Boston Scientific	344.542	0,06	15.738	USD	Enterprise Financial Services	693.101	0,11
29.898	USD	Brigham Minerals	737.584	0,12	19.974	USD	EOG Resources	2.231.695	0,36
825	USD	Bristol-Myers Squibb	58.649	0,01	19.499	USD	EQT	794.584	0,13
18.161	USD	Builders FirstSource	1.070.046	0,17	20.841	USD	Equitable Holdings	549.160	0,09
3.993	USD	Bunge	329.702	0,05	11.751	USD	Eversource Energy	916.108	0,15
13.364	USD	BWX Technologies	673.145	0,11	9.579	USD	Exact Sciences	311.222	0,05
6.960	USD	Cabot	444.674	0,07	32.247	USD	Exelon	1.207.973	0,20
266	USD	Cactus	10.222	-	52.460	USD	Expro Group Holdings	668.340	0,11
26.044	USD	CareMax	184.652	0,03	5.710	USD	Exxon Mobil	498.540	0,08
15.356	USD	Cargurus	217.595	0,04	12.345	USD	Fidelity National Financial	446.889	0,07
6.223	USD	Celldex Therapeutics	174.929	0,03	4.425	USD	First Solar	585.295	0,10
9.206	USD	Centene	716.319	0,12	1.434	USD	Five9	107.521	0,02
24.616	USD	CenterPoint Energy	693.679	0,11	7.986	USD	Flowserve	194.060	0,03
7.123	USD	ChargePoint Holdings	105.135	0,02	280	USD	Fluence Energy	4.085	-
60.349	USD	Charles Schwab	4.337.282	0,71	10.204	USD	Fluor	253.977	0,04
393	USD	Charter Communications	119.217	0,02	188	USD	Fluor-Preference	233.723	0,04
13.110	USD	Chemours	323.162	0,05	10.611	USD	Ford Motor	118.843	0,02
7.728	USD	Cheniere Energy	1.282.152	0,21	1.167	USD	Gartner	322.897	0,05
18.808	USD	Chesapeake Energy	1.771.902	0,29	26.804	USD	Genworth Financial	93.814	0,02
17.382	USD	Chord Energy	2.377.336	0,39	2.904	USD	Glaukos	154.609	0,03
2.564	USD	Chubb	466.340	0,08	1.984	USD	Global Payments	214.371	0,03
3.270	USD	Clean Harbors	359.635	0,06	8.585	USD	GoDaddy	608.505	0,10
6.610	USD	CNB Financial	155.798	0,03	4.459	USD	Goldman Sachs Group	1.306.710	0,21
9.326	USD	Comerica	663.079	0,11	5.810	USD	Green Plains	168.897	0,03
6.219	USD	ConocoPhillips	636.452	0,10	13.500	GBP	GSK	196.829	0,03
12.653	USD	Consolidated Edison	1.085.121	0,18	3.441	USD	Gulfport Energy	303.806	0,05
3.904	USD	Constellation Energy	324.774	0,05	3.910	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	117.026	0,02
20.222	USD	Coterra Energy	528.199	0,09	1.833	USD	HCA Healthcare	336.887	0,05
9.019	USD	CTI BioPharma	52.491	0,01	3.655	USD	Health Catalyst	35.453	0,01
2.703	USD	Danaher	698.158	0,11	8.670	USD	Heritage Financial	229.495	0,04
200	USD	Darling Ingredients	13.230	-	2.304	USD	HF Sinclair	124.047	0,02
899	USD	Deere	300.167	0,05	6.407	USD	Hologic	413.380	0,07
2.221	USD	Denbury	191.583	0,03	11.708	USD	Home BancShares	263.547	0,04
3.478	USD	Dexcom	280.118	0,05	3.866	USD	Horizon Therapeutics	239.267	0,04
118.351	USD	Diamond Offshore Drilling	784.667	0,13	1.700	USD	Hubbell	379.100	0,06
31.132	USD	Diamondback Energy	3.750.160	0,62					
433	USD	Domino's Pizza	134.317	0,02					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
1.957	USD	Humana	949.517	0,15	30.313	USD	Ovintiv	1.394.398	0,23
977	USD	IDEXX Laboratories	318.307	0,05	9.740	USD	Owens & Minor	234.734	0,04
1.240	USD	Illumina	236.580	0,04	2.388	USD	Palo Alto Networks	391.131	0,06
65.941	USD	ImmunoGen	315.198	0,05	810	USD	Paycom Software	267.292	0,04
1.731	USD	Inari Medical	125.740	0,02	806	USD	PayPal Holdings	69.372	0,01
8.902	USD	Incyte	593.229	0,10	21.183	USD	PDC Energy	1.224.166	0,20
1.629	USD	Insulet	373.693	0,06	5.871	USD	Peabody Energy	145.718	0,02
20.472	USD	Intel	527.563	0,09	8.781	USD	Pfizer	384.257	0,06
7.386	USD	Intra-Cellular Therapies	343.670	0,06	3.798	USD	Phillips 66	306.575	0,05
24.067	USD	Ironwood Pharmaceuticals	249.334	0,04	3.454	USD	Pioneer Natural Resources	747.895	0,12
912	USD	Johnson & Johnson	148.984	0,02	9.571	USD	PNM Resources	437.682	0,07
24.221	USD	Johnson Controls International	1.192.158	0,19	13.132	USD	Portland General Electric	570.717	0,09
1.042	USD	Jones Lang LaSalle	157.415	0,03	19.563	USD	ProFrac Holding	297.553	0,05
2.514	USD	Karuna Therapeutics	565.474	0,09	5.860	USD	Progressive	680.991	0,11
11.232	USD	Kymera Therapeutics	244.521	0,04	1.783	USD	Prologis	181.153	0,03
1.335	USD	Laboratory of America Holdings	273.421	0,04	4.537	USD	PTC Therapeutics	227.757	0,04
10.557	USD	Lennar	787.024	0,13	5.196	USD	Public Service Enterprise Group	292.171	0,05
1.051	USD	Livent	32.213	0,01	1.956	USD	QuidelOrtho	139.815	0,02
618	USD	Lululemon Athletica	172.768	0,03	8.869	USD	Range Resources	224.031	0,04
6.900	USD	M&T Bank	1.216.608	0,20	2.166	USD	Raymond James Financial	214.044	0,03
1.885	USD	Marriott International	264.164	0,04	668	USD	Regeneron Pharmaceuticals	460.165	0,07
178	USD	Merck	15.329	-	2.828	USD	Revolution Medicines	55.768	0,01
16.548	USD	MGIC Investment	212.145	0,03	8.096	USD	Rice Acquisition II	80.393	0,01
6.664	USD	Mirati Therapeutics	465.414	0,08	14.906	USD	Rice Acquisition II-XNYS	147.122	0,02
1.643	USD	Moderna	194.285	0,03	438	CHF	Roche Holding	143.581	0,02
1.078	USD	Molina Healthcare	355.568	0,06	6.373	USD	Ross Stores	537.053	0,09
36.607	USD	Morgan Stanley	2.892.319	0,48	2.665	USD	S&P Global	813.758	0,13
11.316	USD	MVB Financial	314.924	0,05	4.635	USD	Sage Therapeutics	181.507	0,03
22.149	USD	Myovant Sciences	397.796	0,06	1.701	USD	Salesforce	244.672	0,04
18.225	USD	NanoString Technologies	232.733	0,04	1.259	USD	Sarepta Therapeutics	139.170	0,02
4.605	USD	National Bank Holdings	170.339	0,03	56.084	USD	Schlumberger	2.013.416	0,33
20.269	USD	Navigator Holdings	232.080	0,04	3.753	EUR	Schneider Electric	430.120	0,07
10.475	USD	NeoGenomics	90.190	0,01	7.302	USD	Seagen	999.133	0,16
1.321	USD	Netflix	311.016	0,05	7.883	USD	Sempra Energy	1.181.977	0,19
20.778	USD	New Jersey Resources	804.109	0,13	10.410	USD	Skyline Champion	550.377	0,09
20.229	USD	NextDecade	121.779	0,02	3.663	USD	Southwest Gas Holdings	255.494	0,04
31.089	USD	NiSource	783.132	0,13	1.743	USD	Stoke Therapeutics	22.380	-
15.955	USD	Noble	471.949	0,08	2.405	USD	Stryker	487.109	0,08
10.690	USD	Northern Oil & Gas	293.013	0,05	3.344	USD	SunPower	77.046	0,01
1.876	USD	Okta	106.688	0,02	2.270	USD	Syndax Pharmaceuticals	54.548	0,01
6.503	USD	ON Semiconductor	405.332	0,07					

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
4.665	USD	Syneos Health	219.955	0,04
72.459	USD	Synovus Financial	2.717.937	0,45
2.377	USD	Take-Two Interactive Software	259.093	0,04
14.228	USD	Talos Energy	236.896	0,04
14.646	USD	Targa Resources	883.740	0,14
305	USD	Teleflex	61.445	0,01
3.323	USD	Tenaris	85.866	0,01
422	USD	Thermo Fisher Scientific	214.034	0,03
11.700	USD	Third Harmonic Bio	221.949	0,04
6.239	USD	T-Mobile US	837.087	0,14
1.703	USD	Tradeweb Markets	96.083	0,02
5.021	USD	Uber Technologies	133.057	0,02
1.249	USD	Ulta Beauty	501.086	0,08
3.779	USD	Ultragenyx Pharmaceutical	156.488	0,03
1.770	USD	UnitedHealth Group	893.921	0,15
2.428	USD	Valaris	118.826	0,02
5.663	USD	Valero Energy	605.092	0,10
2.695	USD	Veeva Systems	444.352	0,07
8.030	USD	Veracyte	133.298	0,02
1.390	USD	Verisk Analytics	237.037	0,04
3.266	USD	Vertex Pharmaceuticals	945.638	0,15
4.496	USD	Visteon	476.846	0,08
1.842	USD	Waters	496.474	0,08
3.004	USD	WESCO International	358.618	0,06
19.942	USD	Western Alliance Bancorporation	1.310.987	0,21
6.018	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	489.564	0,08
13.731	USD	Williams	393.119	0,06
793	USD	Workday	120.710	0,02
17.618	USD	Zentaris Pharmaceuticals	381.606	0,06
4.239	USD	Zoetis	628.601	0,10
550	USD	ZoomInfo Technologies	22.913	-
Total Renta variable			185.569.833	30,15
Bonos				
Argentina				
42.724	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios 25/07/27, 5.25%	12.972	-
Bulgaria			1.601.452	0,26
1.740.000	EUR	Bulgaria Government International Bond 23/09/29, 4.13%	1.601.452	0,26
Canadá				
1.350.000	CAD	Ontario Teachers' Finance Trust 16/11/22, ZCP	972.940	0,16
700.000	CAD	Regional Municipality of York 08/11/22, ZCP	504.947	0,08
1.000.000	CAD	Regional Municipality of York 06/12/22, ZCP	719.260	0,12
China			699.738	0,11
700.000	USD	Bank of China 22/11/22, variable	699.738	0,11
Francia			863.667	0,14
910.000	USD	BNP Paribas perpetual, variable	679.770	0,11
200.165	EUR	Vallourec 30/06/26, 8.50%	183.897	0,03
Alemania			332.425	0,05
135.000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	121.531	0,02
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance 2 perpetual, variable	210.894	0,03
Hungría			2.132.852	0,35
885.000	EUR	Hungary Government International Bond 28/04/26, 1.13%	760.892	0,12
2.205.000	EUR	Hungary Government International Bond 18/11/30, 0.50%	1.371.960	0,23
Luxemburgo			369.270	0,06
495.000	EUR	Altice France Holding 15/05/27, 8.00%	369.270	0,06
México			465.689	0,08
11.110.500	MXN	Mexican Bonos 31/07/1953, 8.00%	465.689	0,08
Países Bajos			2.096.334	0,34
690.000	USD	ING Groep perpetual, variable	451.847	0,07
630.000	USD	ING Groep Series* perpetual, variable	442.450	0,07
685.000	EUR	Koninklijke KPN perpetual, variable	658.394	0,11
690.000	EUR	UPCB Finance VII 15/06/29, 3.63%	543.643	0,09
Perú			2.605.961	0,42
2.300.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/28, 6.35%	525.513	0,09
3.350.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	694.740	0,11
7.390.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/34, 5.40%	1.385.708	0,22
Sudáfrica			7.065.763	1,15
64.515.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	2.934.363	0,48

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
70.245.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	3.175.384	0,52
9.545.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/36, 6.25%	335.182	0,05
14.810.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/44, 8.75%	620.834	0,10
Corea del Sur			3.003.800	0,49
200.000	USD	Export-Import Bank of Korea 22/03/23, variable	200.479	0,03
1.010.000	USD	Export-Import Bank of Korea 27/04/23, variable	1.015.307	0,17
500.000	USD	Korea Development Bank 30/10/22, variable	500.077	0,09
400.000	USD	Korea Development Bank 18/02/23, variable	400.017	0,06
200.000	USD	Korea Development Bank 16/04/23, variable	201.229	0,03
500.000	USD	Korea Development Bank 26/05/23, ZCP	486.998	0,08
200.000	USD	Korea Development Bank 09/03/24, variable	199.693	0,03
Supranacional			2.685.149	0,44
127.500.000	ZAR	Asian Development Bank 30/04/40, ZCP	1.121.754	0,19
16.000.000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 15/10/26, ZCP	240.223	0,04
40.000.000	MXN	European Bank for Reconstruction & Development 19/01/32, ZCP	842.138	0,14
200.000	USD	European Investment Bank 19/01/23, variable	199.981	0,03
11.750.000	MXN	International Bank for Reconstruction & Development 25/05/33, ZCP	210.963	0,03
7.200.000	TRY	International Finance 09/05/27, ZCP	70.090	0,01
Suecia			636.329	0,10
680.000	EUR	Telia 21/12/82, variable	636.329	0,10
Suiza			2.076.860	0,34
960.000	USD	Crédit Suisse Group perpetual, variable	884.807	0,14
895.000	USD	Crédit Suisse Group perpetual, variable	532.946	0,09
290.000	USD	UBS Group perpetual, variable	226.563	0,04
510.000	USD	UBS Group perpetual, variable	432.544	0,07

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Reino Unido			2.426.963	0,39
320.000	GBP	AA Bond 31/07/29, 7.38%	317.203	0,05
350.000	GBP	B&M European Value Retail 15/07/25, 3.63%	332.858	0,05
480.000	USD	Barclays perpetual, variable	421.296	0,07
670.000	EUR	British American Tobacco perpetual, variable	463.596	0,08
460.000	GBP	Heathrow Funding 09/08/49, 2.75%	268.364	0,04
700.000	GBP	National Express Group perpetual, variable	623.646	0,10
Total Bonos			31.272.371	5,08
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			216.842.204	35,23

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Canadá			18.836.969	3,06
100.000	CAD	Alberta Treasury Bill 01/11/22, ZCP	72.347	0,01
500.000	CAD	Alberta Treasury Bill 15/11/22, ZCP	360.555	0,06
1.000.000	CAD	CDP Financial 25/10/22, ZCP	722.521	0,12
750.000	CAD	CDP Financial 10/11/22, ZCP	541.116	0,09
400.000	USD	CDP Financial 26/06/23, ZCP	389.072	0,06
250.000	USD	CDP Financial 28/06/23, ZCP	243.213	0,04
400.000	CAD	City of Montreal Canada 11/05/23, 0.45%	283.278	0,05
1.000.000	CAD	City of Montreal Canada 01/09/23, 3.50%	719.666	0,12
300.000	CAD	City of Montreal Coupon Strip 01/12/22, ZCP	215.897	0,04
1.000.000	CAD	City of Ottawa Ontario 19/10/22, ZCP	722.752	0,12
310.000	CAD	City of Quebec Canada 25/09/23, 4.00%	223.632	0,04
340.000	CAD	City of Quebec Canada Principal Strip 06/03/23, ZCP	241.769	0,04
700.000	CAD	Hydro Quebec Interest Strip 15/08/23, ZCP	489.607	0,08

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
600.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 12/10/22, ZCP	433.969	0,07	500.000	CAD	Regional Municipality of York 11/10/22, ZCP	361.695	0,06
1.000.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 19/10/22, ZCP	722.825	0,11	1.500.000	CAD	Regional Municipality of York 18/11/22, ZCP	1.080.893	0,17
900.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 02/11/22, ZCP	649.767	0,11	1.000.000	CAD	Regional Municipality of York 22/11/22, ZCP	720.533	0,12
500.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 16/11/22, ZCP	360.503	0,06	China			499.265	0,08
300.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 04/10/22, ZCP	217.134	0,04	500.000	USD	Industrial & Commercial Bank of China 08/11/22, 2.96%	499.265	0,08
700.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 13/10/22, ZCP	506.248	0,08	Francia			249.567	0,04
500.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 17/10/22, ZCP	361.485	0,06	250.000	USD	Dexia Crédit Local 02/11/22, ZCP	249.567	0,04
600.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 27/10/22, ZCP	433.415	0,07	Alemania			496.815	0,08
1.000.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 28/11/22, ZCP	719.929	0,12	500.000	USD	Landesbank Baden-Wuerttemberg 10/01/23, ZCP	496.815	0,08
910.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 06/12/22, ZCP	654.512	0,11	Japón			29.967.849	4,87
395.000	CAD	Nova Scotia Treasury Bill 25/10/22, ZCP	285.397	0,05	282.400.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 03/10/22, ZCP	1.951.234	0,32
1.450.000	CAD	Ontario Teachers' Finance Trust 19/10/22, ZCP	1.048.212	0,16	142.400.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 11/10/22, ZCP	983.939	0,16
600.000	CAD	Ontario Treasury Bill 02/11/22, ZCP	433.211	0,07	372.100.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 17/10/22, ZCP	2.571.151	0,42
700.000	CAD	Ontario Treasury Bill 09/11/22, ZCP	505.507	0,08	94.600.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 24/10/22, ZCP	653.696	0,11
1.047.000	CAD	Ontario Treasury Bill 07/12/22, ZCP	753.700	0,11	111.000.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 31/10/22, ZCP	767.035	0,12
600.000	CAD	Prince Edward Island Treasury Note 11/10/22, ZCP	434.006	0,07	61.400.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 07/11/22, ZCP	424.296	0,07
1.300.000	CAD	Province of British Columbia Canada Principal Strip 08/09/23, ZCP	906.482	0,14	225.550.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 14/11/22, ZCP	1.558.634	0,25
600.000	CAD	Province of Manitoba Canada Treasury Bill 16/11/22, ZCP	432.636	0,07	322.550.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 21/11/22, ZCP	2.229.036	0,36
500.000	CAD	Province of Saskatchewan Canada Coupon Strip 27/10/22, ZCP	361.196	0,06	139.000.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 28/11/22, ZCP	960.582	0,16
500.000	CAD	PSP Capital 03/10/22, ZCP	361.923	0,06	383.500.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 05/12/22, ZCP	2.650.286	0,43
800.000	CAD	Quebec Treasury Bill 28/10/22, ZCP	577.869	0,09	147.200.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 12/12/22, ZCP	1.017.298	0,17
400.000	CAD	Quebec Treasury Bill 10/11/22, ZCP	288.497	0,05	583.000.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 19/12/22, ZCP	4.029.219	0,65
					657.850.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 06/01/23, ZCP	4.547.774	0,74
					88.650.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 10/01/23, ZCP	612.807	0,10
					307.000.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 11/01/23, ZCP	2.122.589	0,34
					245.000.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 10/03/23, ZCP	1.694.245	0,28
					172.650.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 20/04/23, ZCP	1.194.028	0,19

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Rumanía				
1.384.000	USD	Romanian Government International Bond 25/11/27, 5.25%	1.256.201	0,20
Corea del Sur				
250.000	USD	Korea Development Bank 19/10/22, ZCP	249.784	0,04
Suiza				
5.221.000	USD	Crédit Suisse Group perpetual, variable	3.994.413	0,65
Estados Unidos				
240.000	USD	Adams Homes 15/02/25, 7.50%	198.438	0,04
363.000	USD	Alnylam Pharmaceuticals 15/09/27, 1.00%	354.288	0,07
105.000	USD	NCL 15/02/29, 7.75%	79.375	0,01
1.670.000	USD	United States Cash Management Bill 13/12/22, ZCP	1.660.620	0,27
3.935.000	USD	United States Cash Management Bill 20/12/22, ZCP	3.906.860	0,63
1.215.000	USD	United States Cash Management Bill 03/01/23, ZCP	1.205.140	0,20
4.110.000	USD	United States Cash Management Bill 10/01/23, ZCP	4.071.584	0,66
2.855.000	USD	United States Cash Management Bill 17/01/23, ZCP	2.824.992	0,46
13.220.000	USD	United States Cash Management Bill 24/01/23, ZCP	13.072.663	2,12
1.500.000	USD	United States Cash Management Bill 31/01/23, ZCP	1.482.249	0,24
9.648.000	USD	United States Treasury Bill 04/10/22, ZCP	9.646.145	1,57
1.000.000	USD	United States Treasury Bill 06/10/22, ZCP	999.778	0,16
52.484.000	USD	United States Treasury Bill 11/10/22, ZCP	52.448.814	8,52
500.000	USD	United States Treasury Bill 13/10/22, ZCP	499.638	0,08
9.637.000	USD	United States Treasury Bill 18/10/22, ZCP	9.626.056	1,56
25.147.000	USD	United States Treasury Bill 20/10/22, ZCP	25.114.459	4,08
1.650.000	USD	United States Treasury Bill 25/10/22, ZCP	1.647.138	0,27
8.870.000	USD	United States Treasury Bill 01/11/22, ZCP	8.849.648	1,44
2.760.000	USD	United States Treasury Bill 03/11/22, ZCP	2.759.357	0,45
1.059.000	USD	United States Treasury Bill 08/11/22, ZCP	1.056.506	0,17
5.078.000	USD	United States Treasury Bill 10/11/22, ZCP	5.063.932	0,82
3.890.000	USD	United States Treasury Bill 15/11/22, ZCP	3.876.710	0,63
1.320.000	USD	United States Treasury Bill 17/11/22, ZCP	1.316.186	0,21
3.925.000	USD	United States Treasury Bill 22/11/22, ZCP	3.909.859	0,64
1.525.000	USD	United States Treasury Bill 25/11/22, ZCP	1.518.558	0,25
2.050.000	USD	United States Treasury Bill 01/12/22, ZCP	2.040.015	0,33
15.634.000	USD	United States Treasury Bill 08/12/22, ZCP	15.546.651	2,53
1.060.000	USD	United States Treasury Bill 15/12/22, ZCP	1.053.161	0,17
830.000	USD	United States Treasury Bill 22/12/22, ZCP	823.866	0,13
2.230.000	USD	United States Treasury Bill 02/02/23, ZCP	2.207.680	0,36
455.000	USD	United States Treasury Bill 09/02/23, ZCP	450.000	0,07
2.120.000	USD	United States Treasury Bill 16/02/23, ZCP	2.095.507	0,34
380.000	USD	United States Treasury Bill 23/02/23, ZCP	375.245	0,06
4.330.000	USD	United States Treasury Bill 02/03/23, ZCP	4.270.663	0,69
2.265.000	USD	United States Treasury Bill 09/03/23, ZCP	2.228.735	0,36
1.744.000	USD	United States Treasury Bill 23/03/23, ZCP	1.726.521	0,28
2.500.000	USD	United States Treasury Bill 30/03/23, ZCP	2.452.819	0,40
Total Bonos			248.010.719	40,29
Valores a anunciar				
Estados Unidos			21.004.969	3,41
22.038.000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 01/10/1952, 4.50%	21.004.969	3,41
Total Valores a anunciar			21.004.969	3,41
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			269.015.688	43,70

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Canadá			538.957	0,09
750.000	CAD	Toronto Hydro 10/04/23, 2.91%	538.957	0,09
Total Bonos			538.957	0,09
Total Otros valores			538.957	0,09

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Warrants	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Estados Unidos			1.352	-
3.660	USD	Metals Acquisition Warrants 12/07/26	1.352	-
Total Warrants			1.352	-
Total Inversiones			486.398.201	79,02
Otros activos netos			129.140.372	20,98
Valor liquidativo			615.538.573	100,00

Las notas de las páginas 68 a 151 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022

La Sociedad

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

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

Clases de Participaciones

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

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

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

Comisión de entrada

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

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

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

Comisión de distribución

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

Ajuste por dilución

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

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

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

A 30 de septiembre de 2022, el último Día de cálculo del ejercicio analizado, se aplicaron ajustes por dilución a Schroder GAIA Contour Tech Equity y Schroder GAIA Oaktree Credit. Los Valores liquidativos oficiales por Participación en cada uno de dichos subfondos tras la aplicación del ajuste por dilución en la fecha indicada figuran en la tabla siguiente. La información financiera restante que aparece en este informe se ofrece antes de aplicar ajustes por dilución.

	Divisa de la clase de participaciones	Schroder GAIA Contour Tech Equity	Schroder GAIA Oaktree Credit
Valor liquidativo por Participación* (incluido el ajuste por dilución)			
a 30 de septiembre de 2022			
Clase A Acum.	USD	106,55	-
Clase A Acum. CHF Cubierta	CHF	96,42	-
Clase A Acum. EUR Cubierta	EUR	98,38	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	SGD	145,95	-
Clase A1 Acum.	USD	105,88	-
Clase A2 Acum.	USD	-	89,93
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	CHF	-	87,70
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	EUR	-	87,86
Clase A2 Dist.	USD	-	92,80
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	CHF	-	91,87
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	EUR	-	97,60
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	GBP	-	92,41
Clase C Acum.	USD	110,88	90,36

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Ajuste por dilución (continuación)

	Divisa de la clase de participaciones	Schroder GAIA Contour Tech Equity	Schroder GAIA Oaktree Credit
Clase C Acum. CHF Cubierta	CHF	101,61	88,27
Clase C Acum. EUR Cubierta	EUR	102,12	88,48
Clase C Acum. GBP Cubierta	GBP	85,11	89,83
Clase C Acum. SEK Cubierta	SEK	851,03	-
Clase C Dist.	USD	-	92,80
Clase C Dist. CHF Cubierta	CHF	-	91,86
Clase C Dist. EUR Cubierta	EUR	-	97,59
Clase C Dist. GBP Cubierta	GBP	-	92,40
Clase E Acum.	USD	112,31	90,42
Clase E Acum. CHF Cubierta	CHF	102,25	88,46
Clase E Acum. EUR Cubierta	EUR	103,30	88,69
Clase E Acum. GBP Cubierta	GBP	-	90,02
Clase E Acum. SEK Cubierta	SEK	853,54	-
Clase E Dist.	USD	-	92,79
Clase E Dist. CHF Cubierta	CHF	-	91,86
Clase E Dist. EUR Cubierta	EUR	-	97,59
Clase E Dist. GBP Cubierta	GBP	-	92,40
Clase I Acum.	USD	-	91,39

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

Subfondos	Clases de Participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A, C, E y N	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A, C, F y PI*	USD 100.000	USD 50.000	USD 100.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
	Participaciones IF	USD 1.000.000	USD 500.000	USD 1.000.000
	Participaciones Y* e Y1*	USD 100.000.000	USD 2.500.000	USD 100.000.000
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones A, A1, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones A, A1, C y E	EUR 10.000	EUR 5.000	EUR 10.000
	Participaciones X	EUR 100.000.000	EUR 2.500.000	EUR 100.000.000
Schroder GAIA Helix	Participaciones A, C, C1, E y S*	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
	Participaciones IZ	USD 100.000.000	USD 20.000.000	USD 100.000.000
	Participaciones X	USD 100.000.000	USD 2.500.000	USD 100.000.000
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones X	USD 100.000.000	USD 2.500.000	USD 100.000.000
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C y K	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	Participaciones C y K	GBP 10.000	GBP 5.000	GBP 10.000
	Participaciones I	GBP 5.000.000	GBP 2.500.000	GBP 5.000.000
	Participaciones R	Cero	Cero	Cero

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

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

Subfondos	Clases de Participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A, C, C1 y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000

Resumen de las políticas contables más importantes

Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo para los fondos de inversión en funcionamiento.

Valor liquidativo

Cálculo del Valor liquidativo por Participación

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

Valoración de los activos de la Sociedad

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

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

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

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

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

Ajuste de precios al valor razonable

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

A 30 de septiembre de 2022, se aplicó el ajuste de la valoración razonable a los siguientes valores:

Subfondo	Nombre del valor
Schroder GAIA Cat Bond	Voussoir Re perpetual, variable
Schroder GAIA Helix	CFD sobre MAGNIT PJSC CFD sobre TRINITY LIMITED Fix Price Group Softline Holding
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals

Fiscalidad

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

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

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

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Comisiones de gestión

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

Subfondos	Clase de Participaciones	Comisión de gestión
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A	1,60%
	Participaciones C, E y N	1,00%
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A y F	1,50%
	Participaciones C e IF	1,10%
	Participaciones PI* (tipo efectivo)	hasta el 1,10% (0,46%)
	Participaciones Y* (tipo efectivo)	hasta el 1,10% (0,88%)
	Participaciones Y1* (tipo efectivo)	hasta el 1,50% (1,28%)
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones A y A1	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones A y A1	2,00%
	Participaciones C y E	1,25%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Helix	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C, C1 e IZ*	1,00%
	Participaciones E	0,75%
	Participaciones S* (tipo efectivo)	hasta el 1,00% (0,35%)
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,00% (0,60%)
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2	1,25%
	Participaciones C	0,75%
	Participaciones E	0,60%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C	1,40%
	Participaciones K	1,90%
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	Participaciones C y R	0,75%
	Participaciones K	1,25%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A y A1*	2,00%
	Participaciones C y C1	1,25%
	Participaciones E	0,75%
	Participaciones I*	Ninguna

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

Honorarios de los Consejeros

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

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Comisiones de rentabilidad

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

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

En la siguiente tabla se muestran detalles de los cálculos de las comisiones de rentabilidad del ejercicio analizado. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre el cálculo de las comisiones de rentabilidad y en la sección "Comisiones de rentabilidad por pagar" del Balance se muestran las comisiones por pagar del ejercicio. Las comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones durante el ejercicio se muestran en las páginas 150-151.

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

La comisión de rentabilidad para Schroder GAIA Contour Tech Equity, Schroder GAIA Egerton Equity, Schroder GAIA Two Sigma Diversified y Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund es del 20% de la rentabilidad superior.

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

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

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

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

** A partir del 1 de marzo de 2022, se introdujo el valor de referencia Secured Overnight Financing Rate (SOFR) para Schroder GAIA Helix.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Comisiones del depositario y de administración

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

Reinversión de garantías en efectivo

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

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

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

Contratos de divisas a plazo

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de divisas a plazo existentes:

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Cobertura de cartera					
AUD	29.800.000	USD	19.900.566	19-oct-2022	(835.691)
AUD	3.025.000	USD	1.990.529	21-oct-2022	(55.200)
BRL	2.578.550	USD	491.635	21-oct-2022	(15.688)
BRL	97.924.007	USD	18.540.287	21-dic-2022	(711.643)
CAD	20.116.480	USD	15.056.212	19-oct-2022	(493.858)
CAD	2.860.000	USD	2.086.277	21-oct-2022	(15.932)
CHF	20.610.629	USD	21.417.568	19-oct-2022	(501.015)
CHF	18.775.000	USD	19.371.931	21-oct-2022	(314.751)
CLP	3.894.434.989	USD	4.196.486	21-dic-2022	(232.927)
CNH	13.055.206	USD	1.835.680	11-oct-2022	(6.861)
CNH	122.541.805	USD	17.306.016	19-oct-2022	(137.883)
CNH	47.693	USD	6.638	16-nov-2022	47
EUR	23.100.000	USD	22.753.757	19-oct-2022	(90.788)
EUR	5.239.000	USD	5.119.826	21-oct-2022	20.793
GBP	15.300.000	USD	16.864.169	19-oct-2022	224.694
GBP	1.950.000	USD	2.135.390	21-oct-2022	42.702
HKD	21.245.000	USD	2.708.049	21-oct-2022	(395)
HUF	2.930.954.185	USD	7.133.688	19-oct-2022	(373.928)
IDR	57.622.883.059	USD	3.858.601	21-dic-2022	(84.284)
ILS	357.393	USD	100.146	06-oct-2022	91
ILS	8.263.709	USD	2.389.997	19-oct-2022	(69.484)
INR	3.156.814.697	USD	39.151.725	21-dic-2022	(636.253)
JPY	2.159.954.478	USD	15.060.352	19-oct-2022	(115.214)
JPY	117.170.000	USD	811.805	21-oct-2022	(926)
KRW	23.076.735.059	USD	16.743.447	21-dic-2022	(562.419)
MXN	574.827.189	USD	28.704.436	19-oct-2022	(242.620)
NOK	112.983.668	USD	10.840.261	19-oct-2022	(463.315)
NZD	20.400.000	USD	11.630.865	19-oct-2022	(213.387)
PHP	483.771.779	USD	8.247.879	21-dic-2022	(10.941)
PLN	44.682.364	USD	9.298.161	19-oct-2022	(305.756)
SEK	184.150.368	USD	16.619.338	19-oct-2022	(14.551)
SEK	12.815.000	USD	1.175.969	21-oct-2022	(20.337)
SGD	51.498.192	USD	36.215.124	19-oct-2022	(353.996)
SGD	3.450.000	USD	2.409.370	21-oct-2022	(6.895)
SGD	84.635	USD	58.818	16-nov-2022	137

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
THB	861.773.292	USD	23.017.045	19-oct-2022	(154.087)
THB	4.676.907	USD	123.906	16-nov-2022	390
TWD	1.038.217.887	USD	33.720.632	21-dic-2022	(819.199)
USD	26.292.360	AUD	39.100.000	19-oct-2022	1.277.709
USD	2.864.804	AUD	4.330.000	21-oct-2022	94.564
USD	490.623	BRL	2.578.550	21-oct-2022	14.676
USD	150.666	BRL	792.523	22-nov-2022	5.425
USD	14.785.437	BRL	79.792.513	21-dic-2022	257.923
USD	30.215.701	CAD	39.855.096	19-oct-2022	1.364.529
USD	2.424.181	CAD	3.245.000	21-oct-2022	75.134
USD	32.171.874	CHF	31.229.376	19-oct-2022	478.956
USD	19.520.183	CHF	19.030.000	21-oct-2022	204.170
USD	10.310.599	CLP	9.874.189.574	21-dic-2022	261.148
USD	1.835.869	CNH	13.055.206	11-oct-2022	7.050
USD	17.722.269	CNH	122.541.805	19-oct-2022	554.137
USD	6.760.150	CNH	48.268.875	16-nov-2022	(5.720)
USD	9.227	CZK	230.000	21-oct-2022	79
USD	43.219.650	EUR	43.400.000	19-oct-2022	640.744
USD	3.917.009	EUR	3.950.000	21-oct-2022	41.185
USD	18.794.729	GBP	16.400.000	19-oct-2022	477.255
USD	334.819	GBP	295.000	21-oct-2022	5.313
USD	806.633	GBP	700.000	21-jun-2023	27.133
USD	2.075.294	HKD	16.280.000	21-oct-2022	425
USD	11.158.372	HUF	4.471.573.656	19-oct-2022	845.429
USD	5.156	HUF	2.125.000	21-oct-2022	258
USD	7.542.958	IDR	112.965.132.368	21-dic-2022	143.705
USD	13.966	ILS	49.516	06-oct-2022	78
USD	14.323.344	ILS	49.029.784	19-oct-2022	555.412
USD	40.522.107	INR	3.272.285.576	21-dic-2022	597.805
USD	37.920.384	JPY	5.471.988.988	19-oct-2022	58.643
USD	1.228.149	JPY	175.925.000	21-oct-2022	10.654
USD	3.062.800	KRW	4.269.343.884	21-oct-2022	77.803
USD	27.969.034	KRW	37.425.155.930	21-dic-2022	1.727.127
USD	8.167.991	MXN	166.448.962	19-oct-2022	(73.510)
USD	23.963.216	NOK	241.404.812	19-oct-2022	1.791.474
USD	21.496.063	NZD	35.900.000	19-oct-2022	1.403.535
USD	14.710	NZD	25.000	21-oct-2022	718
USD	15.503.567	PHP	876.341.096	21-dic-2022	582.550
USD	15.150.159	PLN	72.014.271	19-oct-2022	657.158
USD	88.307	PLN	425.000	21-oct-2022	2.806
USD	38.156.921	SEK	406.313.900	19-oct-2022	1.519.708
USD	1.256.163	SEK	13.560.000	21-oct-2022	33.348
USD	36.782.490	SGD	51.498.192	19-oct-2022	921.363
USD	2.419.421	SGD	3.465.000	21-oct-2022	6.500
USD	17.117.871	SGD	24.600.280	16-nov-2022	(18.174)
USD	23.650.896	THB	861.773.292	19-oct-2022	787.935
USD	385.464	THB	14.200.922	21-oct-2022	8.670
USD	9.790.832	THB	371.486.276	16-nov-2022	(82.097)
USD	151.355	TRY	2.855.000	21-oct-2022	1.100
USD	45.744.038	TWD	1.384.595.751	21-dic-2022	1.865.788

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
USD	15.788.977	ZAR	275.389.165	19-oct-2022	595.268
USD	3.514.611	ZAR	63.175.000	21-oct-2022	29.794
ZAR	130.469.192	USD	7.379.564	19-oct-2022	(181.346)
ZAR	58.010.000	USD	3.242.209	21-oct-2022	(42.300)
					USD
					12.037.667
Cobertura de las Clases de Participaciones					
BRL	240.692.929	USD	45.870.288	31-oct-2022	(1.551.111)
CHF	2.021.169	USD	2.065.599	31-oct-2022	(12.168)
EUR	107.235.692	USD	104.793.019	31-oct-2022	504.775
GBP	116.746.740	USD	130.419.158	31-oct-2022	13.053
SEK	38.982.139	USD	3.493.998	31-oct-2022	22.965
USD	511.236	BRL	2.773.086	31-oct-2022	623
USD	1.537	CHF	1.497	31-oct-2022	16
USD	904	EUR	919	31-oct-2022	2
USD	126.658	GBP	116.695	31-oct-2022	(3.717)
USD	-	SEK	3	31-oct-2022	-
					USD
					(1.025.562)
					USD
					11.012.105
Schroder GAIA Cat Bond					
Cobertura de cartera					
USD	66.981.293	EUR	65.750.000	26-oct-2022	2.442.746
					USD
					2.442.746
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	243.113.491	USD	248.422.989	31-oct-2022	(1.428.722)
EUR	709.526.237	USD	693.598.520	31-oct-2022	3.105.578
GBP	8.150.655	USD	8.868.577	31-oct-2022	237.526
JPY	1.285.994	USD	9.032	31-oct-2022	(124)
SEK	6.830.469.210	USD	612.580.622	31-oct-2022	3.663.300
SGD	388.369	USD	273.003	31-oct-2022	(2.530)
USD	28.128.685	CHF	27.533.066	31-oct-2022	156.114
USD	39.490.800	EUR	40.640.642	31-oct-2022	(415.408)
USD	51	GBP	46	31-oct-2022	-
USD	1.338.045	SEK	15.077.092	31-oct-2022	(22.208)
					USD
					5.293.526
					USD
					7.736.272
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
Cobertura de cartera					
AUD	3.157.878	USD	2.164.325	10-nov-2022	(143.394)
EUR	1.096.257	USD	1.116.353	10-nov-2022	(39.131)
GBP	92.040	USD	99.679	10-nov-2022	3.160
JPY	369.394.679	USD	2.677.377	10-nov-2022	(115.677)
NOK	43.986.349	USD	4.477.743	10-nov-2022	(436.209)
USD	2.592.131	AUD	3.815.116	10-nov-2022	150.591
USD	1.116.918	EUR	1.096.257	10-nov-2022	39.696
USD	473.908	GBP	427.901	10-nov-2022	(4.197)
USD	2.852.525	JPY	395.338.523	10-nov-2022	110.908
USD	4.365.282	NOK	43.499.075	10-nov-2022	368.521
					USD
					(65.732)
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	2.828.495	USD	2.890.313	31-oct-2022	(16.667)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Contour Tech Equity (continuación)					
EUR	64.701.074	USD	63.264.923	31-oct-2022	266.912
GBP	15.385.498	USD	17.217.014	31-oct-2022	(27.973)
SEK	122.231.890	USD	10.960.364	31-oct-2022	67.379
SGD	774.906	USD	544.640	31-oct-2022	(4.969)
USD	11.083	CHF	10.838	31-oct-2022	71
USD	3.282.841	EUR	3.364.163	31-oct-2022	(20.526)
USD	300.739	GBP	275.035	31-oct-2022	(6.537)
USD	49.968	SEK	557.644	31-oct-2022	(342)
USD	1.870	SGD	2.663	31-oct-2022	15
					USD
					257.363
					USD
					191.631
Schroder GAIA Egerton Equity					
Cobertura de cartera					
CHF	6.069.000	EUR	6.239.077	13-oct-2022	38.034
CNY	23.531.000	EUR	3.403.532	14-oct-2022	(18.636)
EUR	58.088.038	CAD	75.601.000	13-oct-2022	2.279.732
EUR	2.231.069	GBP	1.939.000	13-oct-2022	22.948
EUR	4.104.135	HKD	31.865.000	13-oct-2022	(36.312)
EUR	13.242.208	JPY	1.867.244.000	13-oct-2022	75.228
EUR	5.910.360	SEK	63.296.000	13-oct-2022	92.020
EUR	501.848.047	USD	497.096.000	13-oct-2022	(5.052.938)
GBP	1.939.000	EUR	2.202.968	13-oct-2022	5.153
JPY	970.228.000	EUR	6.971.837	13-oct-2022	(130.218)
USD	59.441.000	EUR	60.725.308	13-oct-2022	(111.862)
					EUR
					(2.836.851)
Cobertura de las Clases de Participaciones					
EUR	1.461.111	GBP	1.311.605	31-oct-2022	(31.211)
EUR	5.324.168	USD	5.166.459	31-oct-2022	62.629
GBP	59.798.931	EUR	68.491.848	31-oct-2022	(453.547)
USD	216.907.356	EUR	221.820.231	31-oct-2022	(921.005)
					EUR
					(1.343.134)
					EUR
					(4.179.985)
Schroder GAIA Helix					
Cobertura de cartera					
AUD	27.537.000	USD	19.161.922	17-nov-2022	(1.446.213)
CAD	3.221.000	USD	2.503.815	17-nov-2022	(159.739)
CHF	10.528.000	EUR	10.849.854	17-nov-2022	78.935
CHF	9.213.000	USD	9.651.257	17-nov-2022	(251.560)
DKK	37.048.000	EUR	4.978.285	17-nov-2022	4.736
DKK	31.369.000	USD	4.320.448	17-nov-2022	(174.086)
EUR	4.112.789	CHF	3.915.000	17-nov-2022	47.399
EUR	4.591.917	DKK	34.146.000	17-nov-2022	(841)
EUR	2.035.151	GBP	1.771.927	17-nov-2022	20.567
EUR	1.451.871	NOK	14.888.000	17-nov-2022	59.676
EUR	9.099.344	SEK	96.833.000	17-nov-2022	197.164
EUR	124.000	USD	120.990	03-nov-2022	745
EUR	44.371.680	USD	45.085.053	17-nov-2022	(1.479.950)
GBP	1.766.135	EUR	2.084.330	17-nov-2022	(75.366)
GBP	31.801.639	USD	38.233.799	17-nov-2022	(2.708.107)
HKD	74.000	JPY	1.337.308	13-oct-2022	182

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)					
HKD	976.842.000	USD	124.740.102	17-nov-2022	(177.496)
INR	675.713.610	USD	8.409.628	17-nov-2022	(140.824)
JPY	4.594.069.344	USD	33.960.378	17-nov-2022	(2.078.907)
NOK	43.190.000	EUR	4.287.537	17-nov-2022	(247.482)
NOK	11.693.000	USD	1.193.407	17-nov-2022	(119.681)
NZD	2.600.000	USD	1.621.052	17-nov-2022	(150.072)
SEK	102.597.000	EUR	9.759.033	17-nov-2022	(324.909)
SEK	91.083.569	USD	8.878.106	17-nov-2022	(652.359)
SGD	19.498.000	USD	14.048.972	17-nov-2022	(454.097)
USD	3.840.848	AUD	5.708.000	17-nov-2022	168.652
USD	1.030.356	BRL	5.760.000	03-nov-2022	(26.554)
USD	8.235.479	BRL	44.574.533	17-nov-2022	80.637
USD	1.459.132	BRL	7.990.000	04-ene-2023	13.115
USD	492.875	CAD	673.000	17-nov-2022	3.100
USD	2.417.917	CHF	2.356.000	17-nov-2022	14.174
USD	669.454	CLP	607.985.000	21-nov-2022	40.107
USD	205.621	CZK	5.071.000	11-oct-2022	3.592
USD	2.564.370	DKK	19.178.000	17-nov-2022	29.417
USD	1.643.007	EUR	1.600.000	03-nov-2022	72.232
USD	24.630.037	EUR	24.831.200	17-nov-2022	227.826
USD	40.571.716	GBP	34.975.546	17-nov-2022	1.500.445
USD	36.341.260	HKD	284.852.000	17-nov-2022	18.182
USD	12.216.865	JPY	1.725.350.000	17-nov-2022	243.451
USD	281.209	NOK	3.001.093	17-nov-2022	5.630
USD	7.545	NZD	12.000	17-nov-2022	756
USD	411.339	PLN	1.962.000	11-oct-2022	14.494
USD	6.250.929	SEK	64.852.514	17-nov-2022	394.105
USD	762.871	SGD	1.101.000	17-nov-2022	(4.796)
				USD	(7.433.720)
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	5.887.090	USD	6.015.786	31-oct-2022	(34.721)
EUR	239.144.157	USD	233.855.049	31-oct-2022	967.435
GBP	165.105.984	USD	184.832.552	31-oct-2022	(372.256)
JPY	1.224.601	USD	8.601	31-oct-2022	(118)
SEK	132.432	USD	11.878	31-oct-2022	71
SGD	29.632	USD	20.830	31-oct-2022	(193)
USD	34.075	CHF	33.322	31-oct-2022	219
USD	3.198.462	EUR	3.302.662	31-oct-2022	(44.515)
USD	8.208.939	GBP	7.423.834	31-oct-2022	(85.142)
USD	44	JPY	6.242	31-oct-2022	1
USD	71	SEK	792	31-oct-2022	-
USD	90	SGD	129	31-oct-2022	1
				USD	430.782
				USD	(7.002.938)
Schroder GAIA Oaktree Credit					
Cobertura de cartera					
AUD	8.193	USD	5.302	20-oct-2022	(60)
EUR	518.186	USD	506.540	20-oct-2022	1.880
EUR	5.365	USD	5.496	19-abr-2023	(160)
GBP	15.537	USD	18.407	20-oct-2022	(1.053)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)					
JPY	70.011.200	USD	513.716	11-oct-2022	(29.671)
JPY	21.604.428	USD	158.713	24-oct-2022	(9.156)
JPY	69.617.400	USD	510.859	07-nov-2022	(28.238)
USD	1.020.178	AUD	1.520.815	20-oct-2022	47.207
USD	5.018.277	EUR	4.901.525	20-oct-2022	209.139
USD	6.049.891	EUR	5.509.431	19-abr-2023	571.049
USD	2.151.462	GBP	1.805.590	20-oct-2022	134.717
USD	556.355	JPY	74.222.333	11-oct-2022	43.195
USD	213.359	JPY	29.206.183	24-oct-2022	11.177
USD	1.154.070	JPY	152.001.825	07-nov-2022	100.321
					USD 1.050.347
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	103.340	USD	105.599	31-oct-2022	(609)
EUR	4.555.650	USD	4.454.779	31-oct-2022	18.546
GBP	47.489	USD	53.163	31-oct-2022	(108)
USD	3.262	CHF	3.197	31-oct-2022	14
USD	133.790	EUR	137.292	31-oct-2022	(1.024)
USD	1.546	GBP	1.405	31-oct-2022	(22)
					USD 16.797
					USD 1.067.144
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Cobertura de cartera					
CAD	395.000	USD	288.361	21-dic-2022	(2.299)
CHF	597.000	USD	623.871	21-dic-2022	(13.782)
DKK	4.014.000	USD	541.021	21-dic-2022	(8.508)
EUR	10.061.000	USD	9.881.511	21-dic-2022	41.235
SEK	4.468.000	USD	401.841	21-dic-2022	2.845
USD	4.006.573	CAD	5.354.000	21-dic-2022	129.164
USD	273.734	DKK	2.086.000	21-dic-2022	(3.002)
USD	15.713.777	EUR	15.677.000	21-dic-2022	252.203
USD	16.961.179	GBP	15.070.000	21-dic-2022	114.174
USD	4.997.371	SEK	54.370.000	21-dic-2022	72.847
					USD 584.877
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	2.950.906	USD	3.015.415	31-oct-2022	(17.404)
EUR	45.287.078	USD	44.282.973	31-oct-2022	185.703
GBP	8.003.444	USD	8.959.831	31-oct-2022	(18.195)
USD	66.030	CHF	64.950	31-oct-2022	44
USD	1.905.172	EUR	1.965.096	31-oct-2022	(24.414)
USD	451.855	GBP	418.664	31-oct-2022	(15.886)
					USD 109.848
					USD 694.725
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
AUD	10.871.001	USD	7.323.922	21-dic-2022	(360.384)
BRL	4.831.206	USD	913.404	11-oct-2022	(19.490)
BRL	4.831.206	USD	897.994	31-oct-2022	(8.416)
CAD	6.538.571	USD	4.973.900	21-dic-2022	(238.614)
CHF	3.579.044	USD	3.696.433	21-dic-2022	(38.916)
CNH	29.696.160	USD	4.270.440	21-dic-2022	(104.062)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)						
CZK	7.261.459	USD	292.185	21-dic-2022	(4.657)	
GBP	9.115.003	USD	10.407.220	21-dic-2022	(217.405)	
ILS	532.724	USD	156.644	21-dic-2022	(6.190)	
INR	580.429	USD	7.122	06-oct-2022	12	
JPY	1.327.021.195	USD	9.315.697	21-dic-2022	(62.346)	
MXN	128.382.635	USD	6.297.309	21-dic-2022	(13.788)	
NOK	13.392.484	USD	1.334.940	21-dic-2022	(102.563)	
NZD	7.821.243	USD	4.724.602	21-dic-2022	(345.426)	
PLN	7.466.416	USD	1.553.839	21-dic-2022	(67.960)	
SEK	13.828.772	USD	1.296.791	21-dic-2022	(44.260)	
SGD	8.102.930	USD	5.767.864	21-dic-2022	(119.963)	
TWD	3.409.000	USD	107.571	06-oct-2022	(187)	
TWD	2.215.661	USD	71.972	21-dic-2022	(1.757)	
USD	6.635.444	AUD	9.846.185	21-dic-2022	328.363	
USD	901.832	BRL	4.831.206	11-oct-2022	7.918	
USD	15.697.198	CAD	20.624.804	21-dic-2022	760.552	
USD	1.843.697	CHF	1.784.037	21-dic-2022	20.544	
USD	1.796.927	CNH	12.488.100	21-dic-2022	44.844	
USD	66.358.214	EUR	66.000.000	21-dic-2022	1.265.155	
USD	11.691.230	GBP	10.156.925	21-dic-2022	336.633	
USD	587.499	HUF	239.934.747	21-dic-2022	43.973	
USD	560.138	ILS	1.908.000	21-dic-2022	21.271	
USD	7.256	INR	580.429	06-oct-2022	122	
USD	7.104	INR	580.429	31-oct-2022	(10)	
USD	14.118.250	JPY	2.012.791.505	21-dic-2022	83.006	
USD	2.602.274	KRW	3.600.506.566	21-dic-2022	77.658	
USD	2.916.812	MXN	59.478.178	21-dic-2022	5.730	
USD	2.382.090	NOK	23.824.536	21-dic-2022	189.753	
USD	2.004.398	NZD	3.319.081	21-dic-2022	146.018	
USD	553.902	PLN	2.659.426	21-dic-2022	24.654	
USD	1.658.866	SEK	17.694.924	21-dic-2022	56.161	
USD	3.480.753	SGD	4.906.313	21-dic-2022	60.957	
USD	111.814	TWD	3.409.000	06-oct-2022	4.431	
USD	107.602	TWD	3.409.000	31-oct-2022	76	
USD	1.368.752	ZAR	23.953.911	21-dic-2022	54.616	
ZAR	27.635.984	USD	1.574.336	21-dic-2022	(58.198)	
					USD	1.717.855

Cobertura de las Clases de Participaciones						
CHF	4.263.396	USD	4.356.787	31-oct-2022	(25.335)	
EUR	148.207.306	USD	144.921.926	31-oct-2022	607.065	
GBP	168.863.262	USD	188.941.204	31-oct-2022	(283.188)	
USD	347.037	EUR	355.713	31-oct-2022	(2.247)	
USD	455.653	GBP	418.524	31-oct-2022	(11.932)	
					USD	284.363
					USD	2.002.218

Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund					
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	362.017	GBP	332.691	31-oct-2022	(3.486)
EUR	15.238.059	GBP	13.305.157	31-oct-2022	87.582
GBP	3.915	CHF	4.174	31-oct-2022	120

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund (continuación)						
GBP	193.595	EUR	216.767	31-oct-2022	3.078	
GBP	15.273	USD	16.500	31-oct-2022	504	
USD	1.474.495	GBP	1.317.202	31-oct-2022	2.581	
					GBP	90.379
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Cobertura de cartera						
AUD	139.085.000	USD	92.186.173	07-oct-2022	(3.217.953)	
AUD	3.560.000	USD	2.290.031	07-nov-2022	(11.870)	
AUD	1.006.000	USD	694.643	30-nov-2022	(50.621)	
AUD	140.000	USD	93.573	21-dic-2022	(3.894)	
AUD	1.634.000	USD	1.063.734	28-dic-2022	(16.836)	
BRL	71.885.000	USD	13.729.831	04-oct-2022	(403.851)	
BRL	805.000	USD	148.465	03-nov-2022	(347)	
BRL	3.013.000	USD	554.370	07-nov-2022	(452)	
BRL	4.060.000	USD	774.809	18-nov-2022	(30.132)	
BRL	17.665.000	USD	3.371.374	02-dic-2022	(140.792)	
BRL	6.038.000	USD	1.150.373	26-ene-2023	(59.530)	
BRL	4.825.000	USD	859.765	30-ene-2023	11.223	
BRL	3.475.000	USD	595.544	10-feb-2023	30.343	
CAD	250.000	USD	194.001	03-oct-2022	(13.019)	
CAD	300.000	USD	233.448	04-oct-2022	(16.269)	
CAD	49.313.734	USD	36.291.497	07-oct-2022	(592.012)	
CAD	300.000	USD	232.795	11-oct-2022	(15.619)	
CAD	350.000	USD	271.594	12-oct-2022	(18.223)	
CAD	3.550.000	USD	2.590.914	07-nov-2022	(21.150)	
CAD	500.000	USD	387.994	09-nov-2022	(26.052)	
CAD	2.216.000	USD	1.665.598	21-dic-2022	(60.754)	
CAD	1.474.000	USD	1.071.961	04-ene-2023	(4.206)	
CHF	33.981.035	USD	34.810.459	07-oct-2022	(362.374)	
CHF	9.065.000	USD	9.238.480	07-nov-2022	(22.373)	
CHF	813.000	USD	839.227	21-dic-2022	(8.402)	
CLP	12.351.331.000	USD	13.132.805	07-oct-2022	(376.631)	
CLP	837.005.000	USD	855.833	12-oct-2022	8.150	
CLP	1.198.563.000	USD	1.156.914	14-oct-2022	79.836	
CLP	144.483.000	USD	151.927	20-oct-2022	(3.002)	
CLP	961.191.000	USD	1.057.998	03-nov-2022	(69.738)	
CLP	195.100.000	USD	202.491	07-nov-2022	(2.063)	
CLP	1.176.713.000	USD	1.344.815	07-dic-2022	(143.507)	
CLP	2.112.027.000	USD	2.228.349	21-dic-2022	(78.834)	
CLP	1.883.466.000	USD	1.893.250	27-dic-2022	21.114	
CNH	17.713.000	USD	2.469.551	07-nov-2022	12.812	
CNH	70.783.000	USD	10.097.790	21-dic-2022	(166.920)	
CNY	2.156.000	USD	303.054	21-dic-2022	2.104	
COP	10.821.200.000	USD	2.409.168	07-oct-2022	(63.158)	
COP	1.869.162.000	USD	485.497	11-oct-2022	(80.570)	
COP	2.556.261.000	USD	574.402	12-oct-2022	(20.742)	
COP	10.644.689.000	USD	2.333.850	04-nov-2022	(39.301)	
COP	3.884.046.000	USD	862.546	16-dic-2022	(31.670)	
COP	5.651.950.000	USD	1.253.615	21-dic-2022	(45.580)	
CZK	593.031.880	USD	24.050.181	07-oct-2022	(427.660)	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
CZK	7.640.000	USD	306.833	21-dic-2022	(4.315)
DKK	178.000	USD	23.168	28-oct-2022	336
DKK	2.890.000	USD	391.152	21-dic-2022	(7.754)
EUR	141.538.000	USD	140.553.672	07-oct-2022	(1.811.060)
EUR	4.160.000	USD	4.224.484	11-oct-2022	(145.538)
EUR	793.000	USD	794.269	14-oct-2022	(16.552)
EUR	4.983.000	USD	4.812.178	28-oct-2022	79.714
EUR	1.657.000	USD	1.599.012	31-oct-2022	28.044
EUR	2.698.000	USD	2.608.966	02-nov-2022	40.660
EUR	42.458.000	USD	41.114.385	07-nov-2022	597.351
EUR	1.476.000	USD	1.489.579	01-dic-2022	(37.012)
EUR	1.921.000	USD	1.867.945	16-dic-2022	25.593
EUR	177.000	USD	177.885	19-dic-2022	(3.357)
EUR	8.584.000	USD	8.533.643	21-dic-2022	(67.600)
EUR	2.398.000	USD	2.315.029	05-ene-2023	53.679
GBP	47.831.000	USD	54.150.079	07-oct-2022	(740.979)
GBP	836.000	USD	1.052.932	11-oct-2022	(119.357)
GBP	986.000	USD	1.057.081	28-oct-2022	44.427
GBP	40.440.000	USD	43.593.291	07-nov-2022	1.590.964
GBP	3.897.000	USD	4.473.439	21-dic-2022	(116.917)
GBP	1.663.000	USD	1.779.077	05-ene-2023	80.471
HKD	4.338.000	USD	552.682	07-oct-2022	(2)
HKD	4.045.000	USD	516.204	21-dic-2022	(182)
HUF	5.545.372.000	USD	13.458.581	07-oct-2022	(622.802)
HUF	153.700.000	USD	366.314	17-oct-2022	(11.610)
HUF	682.816.000	USD	1.680.571	28-oct-2022	(110.170)
HUF	292.672.000	USD	671.882	07-nov-2022	(812)
HUF	217.984.000	USD	536.048	21-nov-2022	(38.281)
HUF	73.066.000	USD	175.800	19-dic-2022	(10.201)
HUF	1.919.819.000	USD	4.677.553	21-dic-2022	(328.572)
HUF	764.073.000	USD	1.766.847	27-dic-2022	(38.567)
HUF	537.588.000	USD	1.215.410	09-ene-2023	(3.406)
IDR	55.203.000.000	USD	3.677.963	07-oct-2022	(53.052)
IDR	18.770.000.000	USD	1.252.837	21-dic-2022	(23.396)
IDR	104.598.000.000	USD	7.062.660	21-feb-2023	(226.934)
ILS	2.155.000	USD	619.354	03-oct-2022	(15.078)
ILS	16.920.629	USD	5.001.906	07-oct-2022	(255.733)
ILS	8.993.773	USD	2.571.041	07-nov-2022	(41.404)
ILS	1.135.000	USD	342.642	02-dic-2022	(22.708)
ILS	3.715.000	USD	1.106.258	21-dic-2022	(57.049)
INR	1.658.485.000	USD	20.536.988	07-oct-2022	(156.713)
INR	124.159.000	USD	1.553.191	07-nov-2022	(32.382)
INR	60.945.000	USD	758.494	18-nov-2022	(12.773)
INR	297.269.000	USD	3.652.590	21-dic-2022	(25.689)
INR	144.217.000	USD	1.746.603	05-ene-2023	10.868
JPY	14.390.348.669	USD	101.078.160	07-oct-2022	(1.622.111)
JPY	2.151.615.226	USD	14.934.711	07-nov-2022	(18.700)
JPY	418.600.000	USD	2.938.369	21-dic-2022	(19.461)
KRW	26.346.800.000	USD	19.115.140	07-oct-2022	(698.991)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
KRW	1.123.414.000	USD	889.516	04-nov-2022	(103.828)
KRW	2.605.713.000	USD	1.892.292	07-nov-2022	(69.724)
KRW	1.234.335.000	USD	918.062	30-nov-2022	(53.988)
KRW	262.509.000	USD	189.469	13-dic-2022	(5.527)
KRW	3.355.952.000	USD	2.401.816	21-dic-2022	(48.677)
MXN	7.870.000	USD	388.259	06-oct-2022	2.373
MXN	637.533.638	USD	31.605.148	07-oct-2022	33.431
MXN	46.241.000	USD	2.309.798	14-oct-2022	(18.020)
MXN	522.718.641	USD	25.822.837	07-nov-2022	(35.345)
MXN	61.573.000	USD	3.018.144	21-dic-2022	(4.535)
NOK	236.491.000	USD	23.546.056	07-oct-2022	(1.827.048)
NOK	104.785.000	USD	9.602.299	07-nov-2022	24.515
NZD	84.180.000	USD	50.599.628	07-oct-2022	(3.487.445)
NZD	35.183.000	USD	19.878.783	07-nov-2022	(186.489)
NZD	1.223.000	USD	750.922	30-nov-2022	(66.271)
NZD	28.000	USD	16.496	21-dic-2022	(818)
NZD	1.845.000	USD	1.082.093	28-dic-2022	(49.003)
PEN	14.898.000	USD	3.744.627	07-oct-2022	(6.477)
PEN	1.660.000	USD	422.166	21-dic-2022	(9.233)
PHP	187.830.000	USD	3.171.197	07-oct-2022	32.480
PHP	108.221.000	USD	1.913.722	02-dic-2022	(70.209)
PHP	105.448.000	USD	1.803.247	21-dic-2022	(7.837)
PHP	128.521.000	USD	2.158.203	04-ene-2023	29.272
PLN	102.255.000	USD	21.524.751	07-oct-2022	(904.845)
PLN	2.686.000	USD	563.373	11-oct-2022	(22.048)
PLN	51.985.000	USD	10.263.027	07-nov-2022	165.099
PLN	73.540.000	USD	16.154.209	17-nov-2022	(1.424.715)
PLN	2.619.000	USD	556.642	21-nov-2022	(32.397)
PLN	16.667.000	USD	3.470.783	21-dic-2022	(153.912)
PLN	2.264.000	USD	475.760	22-dic-2022	(25.305)
PLN	6.231.000	USD	1.222.220	09-ene-2023	13.342
PLN	9.086.000	USD	1.874.220	12-ene-2023	(73.266)
RON	2.520.000	USD	510.328	21-dic-2022	(16.591)
SEK	161.183.117	USD	14.946.682	07-oct-2022	(420.729)
SEK	125.086.000	USD	11.053.009	07-nov-2022	236.511
SGD	14.573.571	USD	10.169.826	07-oct-2022	(22.569)
SGD	920.000	USD	657.333	21-dic-2022	(16.074)
THB	565.859.400	USD	14.914.586	07-oct-2022	88.821
THB	80.145.000	USD	2.189.535	17-oct-2022	(63.507)
THB	73.107.000	USD	1.994.190	02-nov-2022	(53.186)
THB	12.329.000	USD	337.134	19-dic-2022	(8.431)
THB	146.346.000	USD	3.985.121	21-dic-2022	(82.458)
THB	26.860.000	USD	713.982	05-ene-2023	3.557
TRY	49.226.000	USD	2.624.046	07-oct-2022	23.585
TRY	296.000	USD	15.191	07-nov-2022	24
TRY	24.760.000	USD	1.315.167	14-nov-2022	(53.717)
TRY	5.247.000	USD	257.332	21-nov-2022	7.646
TRY	4.027.000	USD	201.855	21-dic-2022	(5.258)
TWD	760.656.000	USD	24.237.294	07-oct-2022	(275.376)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
TWD	16.955.000	USD	533.069	28-oct-2022	1.634
TWD	25.610.000	USD	804.082	07-nov-2022	4.092
TWD	42.470.000	USD	1.355.996	21-dic-2022	(10.110)
USD	94.257.565	AUD	139.085.000	07-oct-2022	5.289.342
USD	45.224.507	AUD	69.865.000	07-nov-2022	515.599
USD	264.835	AUD	407.000	30-nov-2022	4.281
USD	2.609.594	AUD	3.921.000	21-dic-2022	97.954
USD	13.608.375	BRL	71.885.000	04-oct-2022	282.394
USD	8.312.460	BRL	45.162.000	03-nov-2022	2.755
USD	1.875.474	BRL	9.941.000	02-dic-2022	57.460
USD	902.057	BRL	4.605.000	10-feb-2023	72.644
USD	596.820	CAD	750.000	03-oct-2022	53.873
USD	460.718	CAD	600.000	04-oct-2022	26.360
USD	36.950.158	CAD	49.240.897	07-oct-2022	1.303.401
USD	1.082.766	CAD	1.400.000	11-oct-2022	69.277
USD	732.874	CAD	950.000	12-oct-2022	45.151
USD	541.468	CAD	700.000	13-oct-2022	34.726
USD	385.882	CAD	500.000	17-oct-2022	23.928
USD	2.633.725	CAD	3.450.000	19-oct-2022	136.262
USD	1.087.036	CAD	1.395.000	25-oct-2022	77.213
USD	857.338	CAD	1.100.000	27-oct-2022	61.067
USD	1.475.860	CAD	1.975.000	28-oct-2022	46.197
USD	80.000	CAD	100.000	01-nov-2022	7.613
USD	1.162.335	CAD	1.500.000	02-nov-2022	76.534
USD	26.837.732	CAD	36.818.903	07-nov-2022	185.372
USD	534.359	CAD	700.000	08-nov-2022	27.642
USD	945.550	CAD	1.200.000	09-nov-2022	76.891
USD	872.342	CAD	1.150.000	10-nov-2022	39.873
USD	382.664	CAD	500.000	15-nov-2022	20.713
USD	1.880.125	CAD	2.450.000	16-nov-2022	106.558
USD	1.129.450	CAD	1.500.000	18-nov-2022	43.585
USD	770.746	CAD	1.000.000	22-nov-2022	46.824
USD	769.902	CAD	1.000.000	28-nov-2022	45.961
USD	234.054	CAD	300.000	01-dic-2022	16.869
USD	1.458.982	CAD	1.910.000	06-dic-2022	76.146
USD	792.130	CAD	1.047.000	07-dic-2022	34.090
USD	7.099.187	CAD	9.457.000	21-dic-2022	250.354
USD	256.388	CAD	340.000	06-mar-2023	9.921
USD	594.777	CAD	750.000	10-abr-2023	50.864
USD	317.158	CAD	400.000	11-may-2023	26.933
USD	533.649	CAD	700.000	15-ago-2023	25.085
USD	763.302	CAD	1.000.000	01-sep-2023	36.633
USD	989.996	CAD	1.300.000	08-sep-2023	45.247
USD	228.482	CAD	310.000	25-sep-2023	3.150
USD	34.820.357	CHF	33.968.598	07-oct-2022	384.882
USD	9.797.241	CHF	9.619.764	07-nov-2022	17.121
USD	335.630	CHF	320.000	21-dic-2022	8.614
USD	13.884.026	CLP	12.351.331.000	07-oct-2022	1.127.851
USD	562.231	CLP	485.768.000	12-oct-2022	60.806

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	723.409	CLP	654.794.000	14-oct-2022	47.753
USD	273.516	CLP	257.981.000	20-oct-2022	7.603
USD	387.756	CLP	382.909.000	03-nov-2022	(5.936)
USD	5.810.411	CLP	5.598.331.000	07-nov-2022	59.193
USD	399.157	CLP	356.048.000	01-dic-2022	35.195
USD	863.950	CLP	813.409.000	07-dic-2022	33.540
USD	3.193.176	CLP	3.097.727.000	21-dic-2022	40.466
USD	3.662.986	CNH	25.542.000	14-oct-2022	84.813
USD	28.597.815	CNH	204.633.635	07-nov-2022	(80.268)
USD	2.200.175	CNH	15.702.000	16-dic-2022	(2.475)
USD	4.590.943	CNH	32.043.000	21-dic-2022	95.303
USD	172.650	CNH	1.236.000	29-dic-2022	(805)
USD	1.003.908	CNY	7.121.000	21-dic-2022	(3.990)
USD	2.385.910	COP	10.821.200.000	07-oct-2022	39.900
USD	56.729	COP	252.420.000	11-oct-2022	2.046
USD	858.579	COP	3.814.325.000	12-oct-2022	32.435
USD	880.738	COP	4.056.000.000	04-nov-2022	6.435
USD	182.331	COP	824.200.000	21-dic-2022	6.168
USD	23.899.338	CZK	591.553.364	07-oct-2022	335.713
USD	9.380.460	CZK	240.487.681	07-nov-2022	(166.853)
USD	3.691.973	CZK	92.408.000	21-dic-2022	32.944
USD	524.051	DKK	3.875.000	21-dic-2022	9.979
USD	140.790.203	EUR	141.538.000	07-oct-2022	2.047.588
USD	2.070.277	EUR	2.048.000	11-oct-2022	62.179
USD	33.496.233	EUR	34.617.000	28-oct-2022	(487.849)
USD	5.351.666	EUR	5.545.000	31-oct-2022	(93.127)
USD	1.243.457	EUR	1.209.000	02-nov-2022	56.133
USD	33.744.135	EUR	34.875.000	07-nov-2022	(517.883)
USD	630.875	EUR	656.000	01-dic-2022	(14.710)
USD	21.855.790	EUR	21.874.000	21-dic-2022	282.372
USD	475.601	EUR	472.000	22-dic-2022	10.035
USD	1.352.324	EUR	1.393.000	27-dic-2022	(22.461)
USD	53.557.036	GBP	47.831.000	07-oct-2022	147.934
USD	1.046.129	GBP	836.000	11-oct-2022	112.553
USD	10.278.148	GBP	9.504.000	28-oct-2022	(339.223)
USD	20.675.653	GBP	19.104.000	07-nov-2022	(669.550)
USD	4.090.791	GBP	3.585.000	21-dic-2022	83.060
USD	553.033	HKD	4.338.000	07-oct-2022	354
USD	899.890	HKD	7.060.000	28-oct-2022	(56)
USD	789.534	HKD	6.193.000	07-nov-2022	(64)
USD	1.599.762	HKD	12.536.000	21-dic-2022	538
USD	13.557.027	HUF	5.545.372.000	07-oct-2022	721.246
USD	976.929	HUF	399.173.000	17-oct-2022	55.729
USD	964.343	HUF	410.810.000	28-oct-2022	19.525
USD	8.087.963	HUF	3.488.774.000	07-nov-2022	88.518
USD	227.813	HUF	99.782.000	21-nov-2022	(40)
USD	5.373.269	HUF	2.290.958.000	21-dic-2022	183.543
USD	3.689.520	IDR	55.203.000.000	07-oct-2022	64.609
USD	2.626.794	IDR	40.025.000.000	07-nov-2022	1.217

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	3.407.630	IDR	51.274.000.000	21-dic-2022	49.167
USD	7.141.989	IDR	104.598.000.000	21-feb-2023	306.263
USD	2.160.445	ILS	7.315.000	03-oct-2022	109.272
USD	4.981.040	ILS	16.971.921	07-oct-2022	220.480
USD	1.594.335	ILS	5.635.000	07-nov-2022	9.404
USD	297.912	ILS	1.020.000	02-dic-2022	10.394
USD	4.425.092	ILS	15.335.000	21-dic-2022	94.105
USD	20.636.410	INR	1.658.485.000	07-oct-2022	256.133
USD	527.968	INR	43.230.000	28-oct-2022	(2.089)
USD	9.711.604	INR	799.435.000	07-nov-2022	(80.583)
USD	1.066.251	INR	85.960.000	21-dic-2022	17.475
USD	2.105.326	JPY	282.400.000	03-oct-2022	154.106
USD	101.270.073	JPY	14.389.125.429	07-oct-2022	1.822.476
USD	1.056.961	JPY	142.400.000	11-oct-2022	72.434
USD	2.696.599	JPY	372.100.000	17-oct-2022	122.468
USD	692.331	JPY	94.600.000	24-oct-2022	37.458
USD	1.724.802	JPY	247.500.000	28-oct-2022	10.804
USD	837.366	JPY	111.000.000	31-oct-2022	68.439
USD	13.993.460	JPY	2.010.773.000	07-nov-2022	53.833
USD	1.706.643	JPY	225.550.000	14-nov-2022	141.768
USD	2.385.203	JPY	322.550.000	21-nov-2022	145.536
USD	1.025.213	JPY	139.000.000	28-nov-2022	59.272
USD	2.758.830	JPY	383.500.000	05-dic-2022	91.431
USD	1.040.319	JPY	147.200.000	12-dic-2022	15.350
USD	4.103.772	JPY	583.000.000	19-dic-2022	39.785
USD	3.162.829	JPY	448.301.000	21-dic-2022	36.816
USD	4.631.911	JPY	657.850.000	06-ene-2023	33.533
USD	664.356	JPY	88.650.000	10-ene-2023	44.361
USD	2.146.703	JPY	307.000.000	11-ene-2023	(658)
USD	1.736.653	JPY	245.000.000	10-mar-2023	9.635
USD	1.227.458	JPY	172.650.000	20-abr-2023	3.597
USD	19.305.443	KRW	26.346.800.000	07-oct-2022	889.295
USD	492.084	KRW	629.621.000	04-nov-2022	51.743
USD	4.652.929	KRW	6.675.707.000	07-nov-2022	(16.399)
USD	235.754	KRW	328.877.000	30-nov-2022	5.530
USD	5.143.502	KRW	7.168.819.000	21-dic-2022	116.845
USD	391.009	MXN	7.870.000	06-oct-2022	377
USD	31.633.762	MXN	637.389.062	07-oct-2022	2.359
USD	796.236	MXN	16.924.000	14-oct-2022	(42.544)
USD	3.818.052	MXN	78.180.000	07-nov-2022	(38.834)
USD	670.361	MXN	13.790.000	28-nov-2022	(7.272)
USD	445.242	MXN	9.123.000	30-nov-2022	(2.890)
USD	1.273.988	MXN	25.811.000	19-dic-2022	10.274
USD	2.521.432	MXN	51.222.000	21-dic-2022	14.438
USD	533.269	MXN	11.004.000	21-feb-2023	837
USD	22.727.210	NOK	236.491.000	07-oct-2022	1.008.204
USD	2.049.146	NOK	22.243.000	07-nov-2022	5.635
USD	210.880	NOK	2.110.000	21-dic-2022	16.718
USD	49.951.199	NZD	84.180.000	07-oct-2022	2.839.015

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
USD	18.912.430	NZD	33.325.000	07-nov-2022	260.078	
USD	365.664	NZD	624.000	30-nov-2022	16.341	
USD	1.584.380	NZD	2.675.000	21-dic-2022	86.626	
USD	3.821.472	PEN	14.898.000	07-oct-2022	83.321	
USD	5.645.589	PEN	22.543.000	07-nov-2022	13.172	
USD	3.266.898	PEN	12.858.000	21-dic-2022	68.406	
USD	3.321.436	PHP	187.830.000	07-oct-2022	117.759	
USD	3.159.727	PHP	187.830.000	07-nov-2022	(41.720)	
USD	218.670	PHP	12.989.000	02-dic-2022	(2.594)	
USD	5.474.980	PHP	316.620.000	21-dic-2022	84.052	
USD	20.919.480	PLN	102.255.000	07-oct-2022	299.574	
USD	1.337.987	PLN	6.310.000	11-oct-2022	66.297	
USD	3.473.855	PLN	17.460.000	07-nov-2022	(28.599)	
USD	17.041.246	PLN	77.030.000	17-nov-2022	1.612.733	
USD	166.831	PLN	845.000	21-nov-2022	(2.312)	
USD	4.337.604	PLN	21.450.000	21-dic-2022	68.877	
USD	481.054	RON	2.520.000	21-dic-2022	(12.684)	
USD	14.605.357	SEK	160.305.840	07-oct-2022	158.464	
USD	897.487	SEK	10.099.000	28-oct-2022	(13.516)	
USD	5.874.381	SEK	66.041.301	07-nov-2022	(86.116)	
USD	692.271	SEK	7.384.000	21-dic-2022	23.471	
USD	10.316.822	SGD	14.421.387	07-oct-2022	275.528	
USD	8.375.464	SGD	12.102.380	07-nov-2022	(53.750)	
USD	2.799.562	SGD	3.950.000	21-dic-2022	46.334	
USD	15.413.413	THB	564.737.100	07-oct-2022	439.763	
USD	583.897	THB	22.083.000	02-nov-2022	(2.410)	
USD	14.918.292	THB	565.850.800	07-nov-2022	(110.347)	
USD	12.451.894	THB	463.220.000	21-dic-2022	99.028	
USD	2.632.435	TRY	49.226.000	07-oct-2022	(15.195)	
USD	425.255	TRY	8.315.000	14-nov-2022	1.630	
USD	119.718	TRY	2.380.000	21-nov-2022	(474)	
USD	3.709.951	TRY	74.261.000	21-dic-2022	84.553	
USD	24.827.180	TWD	760.656.000	07-oct-2022	865.262	
USD	7.176.796	TWD	228.896.000	07-nov-2022	(46.466)	
USD	1.945.407	TWD	60.410.000	21-dic-2022	30.995	
USD	29.641.349	ZAR	527.468.440	07-oct-2022	507.370	
USD	1.529.591	ZAR	26.738.000	17-oct-2022	54.128	
USD	434.766	ZAR	7.830.000	07-nov-2022	3.531	
USD	406.685	ZAR	7.180.000	19-dic-2022	12.711	
USD	8.778.845	ZAR	153.712.000	21-dic-2022	346.050	
UYU	19.715.000	USD	470.682	21-dic-2022	(4.243)	
ZAR	526.291.191	USD	30.581.278	07-oct-2022	(1.512.324)	
ZAR	367.824.988	USD	20.423.716	07-nov-2022	(165.893)	
ZAR	62.010.000	USD	3.484.178	21-dic-2022	(82.248)	
					USD	5.310.080
Cobertura de las Clases de Participaciones						
BRL	103.254.818	USD	19.689.569	31-oct-2022	(677.093)	
CHF	10.192.915	USD	10.416.003	31-oct-2022	(60.380)	
EUR	179.603.695	USD	175.633.652	31-oct-2022	724.351	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
GBP	62.335.724	USD	69.784.623	31-oct-2022	(141.683)
SGD	2.675.535	USD	1.880.781	31-oct-2022	(17.446)
USD	945.995	BRL	5.104.039	31-oct-2022	6.179
USD	32.958	CHF	32.077	31-oct-2022	368
USD	901.581	EUR	924.065	31-oct-2022	(5.786)
USD	659.435	GBP	604.187	31-oct-2022	(15.578)
USD	3.704	SGD	5.282	31-oct-2022	25
				USD	(187.043)
				USD	5.123.037

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

Contrapartes de contratos de divisas a plazo

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC	(1.025.562)
	UBS	12.037.667
	USD	11.012.105
Schroder GAIA Cat Bond	Brown Brothers Harriman & Co	2.442.746
	HSBC	5.293.526
	USD	7.736.272
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC	257.363
	Morgan Stanley	(65.732)
	USD	191.631
Schroder GAIA Egerton Equity	Brown Brothers Harriman & Co	(2.818.215)
	HSBC	(1.361.770)
	EUR	(4.179.985)
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	(4.975.253)
	HSBC	430.780
	J.P. Morgan	(2.458.465)
	USD	(7.002.938)
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	16.797
	State Street	1.050.347
	USD	1.067.144
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	109.848
	Morgan Stanley	584.877
	USD	694.725
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	1.109.625
	Deutsche Bank	(457.221)
	HSBC	284.363
	Morgan Stanley	75.900
	Newedge Group	989.551
	USD	2.002.218

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contrapartes de contratos de divisas a plazo (continuación)

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	HSBC	90.379
		GBP 90.379
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	1.334.863
	Barclays Bank	1.096.555
	BNP Paribas	1.409.745
	Citi Bank	703.817
	Deutsche Bank	(58.960)
	Goldman Sachs	(933.812)
	HSBC	852.286
	J.P. Morgan	1.448.208
	Morgan Stanley	(1.588.547)
	Standard Chartered Bank	214.367
UBS	644.515	
	USD	5.123.037

Operaciones al contado

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

A 30 de septiembre de 2022, el siguiente subfondo estaba comprometido con operaciones al contado:

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de liquidación	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
CAD	345.794	USD	252.000	03-oct-2022	(1.669)
EUR	355.713	USD	346.365	03-oct-2022	2.251
GBP	418.524	USD	455.453	03-oct-2022	11.850
				USD	12.432

Contrapartes de operaciones al contado

Fondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Brown Brothers Harriman & Co	14.101
	Morgan Stanley	(1.669)
		USD 12.432

Contratos de futuros

Los contratos de futuros se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance bajo el apartado "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de futuros". A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos mantenían contratos de futuros abiertos sobre índices (expuestos a renta variable), valores de renta fija y divisas:

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Sep-23	7	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	1.671.275	95,62	1.987
Dic-23	5	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	1.195.513	95,68	487
Mar-24	3	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	718.550	95,77	(275)
Jun-25	38	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.199.963)	96,38	43.862

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)							
Sep-25	40	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.694.550)	96,42	53.050
Dic-25	40	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.698.038)	96,44	54.038
Mar-26	39	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.460.700)	96,46	56.337
Jun-26	38	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.217.250)	96,45	54.500
Sep-26	38	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.216.950)	96,45	54.675
Dic-26	35	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(8.489.500)	96,44	51.000
Dic-22	274	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(173.757.678)	9,91	39.907
Mar-23	163	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(103.252.357)	9,90	58.108
Jun-23	136	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(86.123.528)	9,89	54.314
Sep-23	13	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	8.237.346	9,89	(9.942)
Oct-22	16	Futuro sobre índice Amsterdam	Morgan Stanley	EUR	(2.044.913)	640,65	35.733
Dic-22	78	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	(5.926.719)	117,12	83.461
Dic-22	332	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	(22.838.794)	106,56	208.850
Mar-23	584	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(101.247.846)	95,53	278.650
Jun-23	46	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(7.964.636)	95,59	6.588
Sep-23	48	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(8.315.398)	95,70	2.226
Dic-23	38	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(6.593.722)	95,85	2.145
Oct-22	942	Futuro sobre índice BIST 30	Morgan Stanley	TRY	1.874.861	3.545,50	(68.603)
Oct-22	14	Futuro sobre índice CAC 40	Morgan Stanley	EUR	787.318	5.763,50	3.474
Dic-22	385	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	J.P. Morgan	CAD	(34.674.847)	123,59	228.726
Nov-22	1	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(29.950)	31,07	(1.122)
Dic-22	3	Futuro sobre índice Dax	Morgan Stanley	EUR	(916.886)	12.134,00	24.991
Dic-22	9	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	J.P. Morgan	USD	(1.411.400)	28.801,00	115.355
Dic-22	3	Futuro sobre E-mini S&P 500 ESG	Morgan Stanley	USD	(524.610)	312,92	55.230
Dic-22	22	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	(4.378.158)	3.601,50	416.508
Jun-23	17	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(4.038.394)	96,96	12
Sep-23	12	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(2.849.201)	96,91	49
Dic-23	15	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(3.564.074)	96,96	613
Mar-25	108	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(25.713.718)	97,10	21.071
Dic-22	12	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	(1.857.489)	146,64	132.914
Dic-22	28	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Morgan Stanley	EUR	(954.804)	3.315,00	45.122
Dic-22	55	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(6.508.728)	119,75	53.873
Dic-22	44	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(5.018.268)	111,98	189.444
Dic-22	25	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(3.468.426)	138,49	75.248
Dic-22	95	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	(12.828.541)	132,12	527.541
Dic-22	12	Futuro sobre índice FTSE 100	Morgan Stanley	GBP	948.230	6.914,50	(21.784)
Oct-22	569	Futuro sobre FTSE China A50	Morgan Stanley	USD	(7.425.112)	12.916,00	75.908
Dic-22	6	Futuro sobre índice FTSE MIB	Morgan Stanley	EUR	621.964	20.529,00	(18.381)
Oct-22	126	Futuro sobre índice FTSE Taiwan	Morgan Stanley	USD	(6.063.029)	1.167,50	178.829
Dic-22	133	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Morgan Stanley	ZAR	(4.472.096)	57.811,00	224.106
Oct-22	50	Futuro sobre índice Hang Seng	Morgan Stanley	HKD	(5.496.755)	17.210,00	15.619
Oct-22	95	Futuro sobre índice HSCEI	Morgan Stanley	HKD	(3.623.639)	5.914,00	44.945
Oct-22	21	Futuro sobre índice IBEX 35	Morgan Stanley	EUR	(1.569.168)	7.363,40	53.703
Sep-23	3	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(789.429)	94,18	796
Dic-23	2	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(526.509)	94,20	614
Mar-24	2	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(526.942)	94,27	656
Jun-25	103	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(27.688.848)	94,83	425.559
Dic-22	36	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Morgan Stanley	JPY	(36.913.632)	148,30	25.634
Dic-22	59	Futuro sobre índice KOSPI2	J.P. Morgan	KRW	(3.181.381)	282,45	269.424
Dic-22	45	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(5.171.335)	96,40	327.741
Oct-22	591	Futuro sobre Mini Bovespa	Morgan Stanley	BRL	(2.440.274)	110.502,00	18.974
Dic-22	47	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(4.341.960)	1.660,60	439.550
Dic-22	95	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Morgan Stanley	USD	(4.649.510)	871,50	509.885
Oct-22	350	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Morgan Stanley	SGD	(6.802.110)	280,65	(37.054)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)								
Dic-22	9	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	(2.191.319)	11.035,50	204.929	
Dic-22	2	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Morgan Stanley	JPY	(363.919)	25.940,00	5.458	
Dic-22	16	Futuro sobre Nikkei 225 (SGX)	Morgan Stanley	JPY	1.499.067	25.980,00	(63.014)	
Oct-22	103	Futuro sobre índice OMXS30	Morgan Stanley	SEK	1.717.208	1.830,00	(18.740)	
Dic-22	18	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(1.655.883)	1.669,80	153.063	
Dic-22	5	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	(1.215.645)	2.208,20	111.545	
Dic-22	32	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	J.P. Morgan	CAD	(5.440.605)	1.117,70	262.135	
Dic-22	920	Futuro sobre índice SET 50	J.P. Morgan	THB	4.739.759	951,80	(96.832)	
Oct-22	17	Futuro sobre SGX Nifty 50	Morgan Stanley	USD	(576.685)	17.088,00	(4.307)	
Dic-22	254	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(26.460.046)	105,32	242.455	
Dic-22	207	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	(15.917.138)	107,25	399.734	
Dic-22	424	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	(30.602.090)	101,88	409.093	
Dic-22	24	Futuro sobre SPI 200	Morgan Stanley	AUD	2.656.978	6.466,00	(175.392)	
Dic-22	29	Futuro sobre índice Stoxx Euro ESG-X	Morgan Stanley	EUR	(429.174)	144,20	19.336	
Dic-22	66	Futuro sobre índice Swiss Market	Morgan Stanley	CHF	(7.348.140)	10.259,00	485.933	
Dic-22	15	Futuro sobre índice Topix	Morgan Stanley	JPY	2.005.838	1.836,00	(102.985)	
Dic-22	51	Futuro sobre índice WIG20	Morgan Stanley	PLN	290.900	1.393,00	(4.257)	
							USD	7.313.025
Schroder GAIA Egerton Equity								
Dic-22	125	Futuro sobre E-mini S&P 500	Goldman Sachs	USD	(25.187.461)	3.601,50	2.219.883	
							EUR	2.219.883
Schroder GAIA Helix								
Dic-22	11	Futuro sobre E-mini S&P 500	Goldman Sachs	USD	(2.195.725)	3.601,50	214.900	
Dic-22	151	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Goldman Sachs	EUR	(5.174.752)	3.315,00	270.967	
Dic-22	368	Futuro sobre Euro Stoxx	J.P. Morgan	EUR	(7.191.777)	364,20	626.868	
Dic-22	231	Futuro sobre índice FTSE 100	Goldman Sachs	GBP	(18.994.910)	6.914,50	1.164.814	
Dic-22	144	Futuro sobre índice FTSE 250	Goldman Sachs	GBP	(6.244.868)	17.116,50	742.009	
Dic-22	641	Futuro sobre MSCI Asia	J.P. Morgan	USD	(33.644.800)	466,00	3.774.200	
Dic-22	1.152	Futuro sobre MSCI China	J.P. Morgan	USD	27.856.698	426,50	(3.290.298)	
Dic-22	172	Futuro sobre índice MSCI EAFE	J.P. Morgan	USD	(16.002.377)	1.660,60	1.721.217	
Dic-22	260	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	J.P. Morgan	USD	(12.386.610)	871,50	1.057.110	
Dic-22	621	Futuro sobre MSCI Europe	J.P. Morgan	EUR	(15.587.742)	244,40	719.360	
Dic-22	144	Futuro sobre MSCI Poland	Goldman Sachs	USD	(1.576.670)	99,10	149.630	
Dic-22	751	Futuro sobre índice MSCI World	J.P. Morgan	USD	(61.702.057)	7.457,00	5.699.987	
Dic-22	172	Futuro sobre índice Topix	J.P. Morgan	JPY	(22.827.455)	1.836,00	1.010.329	
							USD	13.861.093
Schroder GAIA Oaktree Credit								
Dic-22	3	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(625.704)	102,70	9.532	
Dic-22	9	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(1.001.212)	107,51	33.641	
							USD	43.173
Schroder GAIA Two Sigma Diversified								
Jun-23	99	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	23.905.270	95,58	(249.220)	
Jun-23	24	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	5.786.275	95,34	(66.175)	
Dic-23	159	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	38.627.188	95,51	(661.962)	
Jun-24	71	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	17.325.023	95,83	(315.198)	
Dic-24	23	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	5.653.475	96,06	(130.312)	
Mar-25	42	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	10.196.738	96,12	(104.138)	
Jun-25	27	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	6.549.863	96,16	(59.400)	
Oct-22	18	Futuro sobre índice Amsterdam	Newedge Group	EUR	2.406.317	640,65	(145.988)	
Dic-22	114	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Newedge Group	AUD	(8.689.459)	117,12	149.313	
Dic-22	63	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Newedge Group	AUD	4.336.724	106,56	(42.488)	
Dic-22	5	Futuro sobre dólar australiano	Morgan Stanley	USD	335.784	64,16	(15.009)	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Mar-23	7	Futuro sobre aceptación bancaria	Newedge Group	CAD	(1.216.138)	95,53	5.891
Dic-22	1	Futuro sobre libra esterlina	Morgan Stanley	USD	71.869	111,81	(1.988)
Oct-22	50	Futuro sobre índice CAC 40	Newedge Group	EUR	3.030.805	5.763,50	(206.546)
Dic-22	126	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Newedge Group	CAD	(11.415.340)	123,59	142.064
Dic-22	1	Futuro sobre dólar canadiense	Morgan Stanley	USD	(75.360)	72,40	2.965
Oct-22	224	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(5.997.170)	31,52	(1.062.414)
Nov-22	56	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(1.533.678)	31,07	(206.337)
Dic-22	17	Futuro sobre índice Dax	Newedge Group	EUR	5.610.586	12.134,00	(556.517)
Dic-22	43	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	Morgan Stanley	USD	6.622.885	28.801,00	(430.670)
Oct-22	2	Futuro sobre Dubai IRD FX	Newedge Group	USD	48.860	122,40	100
Dic-22	294	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	(58.458.273)	3.601,50	5.516.223
Mar-23	26	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	6.181.462	97,20	10.494
Sep-23	83	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	19.969.217	96,91	(262.580)
Dic-23	96	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	23.123.005	96,96	(316.850)
Mar-24	89	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	21.087.097	97,00	63.741
Dic-22	3	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Newedge Group	EUR	(468.072)	146,64	36.928
Dic-22	3	Futuro sobre Euro FX	Morgan Stanley	USD	(377.126)	0,99	7.320
Dic-22	466	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Newedge Group	EUR	16.649.809	3.315,00	(1.510.095)
Dic-22	5	Futuro sobre Euro Stoxx Bank	Morgan Stanley	EUR	(20.135)	78,00	1.024
Dic-22	99	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	11.825.420	119,75	(206.683)
Dic-22	80	Futuro sobre Euro-BTP	Newedge Group	EUR	9.184.895	111,98	(405.216)
Dic-22	74	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	10.318.868	138,49	(275.061)
Dic-22	78	Futuro sobre Euro-OAT	Newedge Group	EUR	10.546.319	132,12	(446.551)
Dic-22	69	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	7.262.925	107,17	(16.058)
Dic-22	3	Futuro sobre índice FTSE 100	Newedge Group	GBP	231.126	6.914,50	486
Oct-22	73	Futuro sobre FTSE China A50	Newedge Group	USD	(949.101)	12.916,00	6.233
Dic-22	13	Futuro sobre índice FTSE MIB	Newedge Group	EUR	(1.379.102)	20.529,00	71.338
Dic-22	65	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Newedge Group	ZAR	(2.275.530)	57.811,00	199.445
Oct-22	25	Futuro sobre índice IBEX 35	Newedge Group	EUR	(1.982.886)	7.363,40	178.761
Mar-23	35	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Newedge Group	GBP	9.560.487	95,00	(279.165)
Dic-22	55	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Newedge Group	JPY	56.340.582	148,30	16.082
Dic-22	4	Futuro sobre yen japonés	Morgan Stanley	USD	(351.900)	69,64	3.725
Dic-22	203	Futuro sobre índice KOSDAQ150	Newedge Group	KRW	1.529.034	963,00	(162.647)
Dic-22	95	Futuro sobre índice KOSPI2	Newedge Group	KRW	(5.107.033)	282,45	418.288
Dic-22	173	Futuro sobre Gilt largo	Newedge Group	GBP	(20.469.420)	96,40	1.848.493
Dic-22	13	Futuro sobre peso mexicano	Morgan Stanley	USD	321.009	4,90	(2.444)
Dic-22	42	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(3.950.480)	1.660,60	463.220
Dic-22	211	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Morgan Stanley	USD	(10.373.330)	871,50	1.179.005
Oct-22	171	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Newedge Group	SGD	(3.327.378)	280,65	(14.043)
Dic-22	190	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	(47.076.763)	11.035,50	5.141.863
Dic-22	1	Futuro sobre dólar neozelandés	Morgan Stanley	USD	(59.715)	56,14	3.580
Dic-22	47	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Newedge Group	JPY	(8.778.070)	25.940,00	354.246
Dic-22	42	Futuro sobre Nikkei 225 (YEN)	Morgan Stanley	JPY	(3.946.832)	25.930,00	184.447
Oct-22	55	Futuro sobre índice OMXS30	Newedge Group	SEK	954.982	1.830,00	(48.034)
Dic-22	121	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	11.242.282	1.669,80	(1.139.992)
Dic-22	13	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	3.197.675	2.208,20	(327.015)
Dic-22	45	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	Newedge Group	CAD	7.838.805	1.117,70	(556.581)
Dic-22	32	Futuro sobre índice SET 50	Newedge Group	THB	165.307	951,80	(3.814)
Oct-22	193	Futuro sobre SGX Nifty 50	Newedge Group	USD	6.506.372	17.088,00	89.596
Dic-22	56	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Newedge Group	EUR	5.844.597	105,32	(64.340)
Dic-22	51	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	3.873.747	107,25	(50.619)
Dic-22	27	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	1.940.351	101,88	(17.684)
Dic-22	45	Futuro sobre SPI 200	Newedge Group	AUD	4.864.378	6.466,00	(211.404)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Dic-22	8	Futuro sobre Stoxx 600 Bank	Newedge Group	EUR	(51.539)	118,85	4.947
Dic-22	94	Futuro sobre Stoxx Europe 600	Newedge Group	EUR	1.970.732	387,50	(185.816)
Dic-22	1	Futuro sobre franco suizo	Morgan Stanley	USD	131.290	102,14	(3.615)
Oct-22	19	Futuro sobre TAIEX	Morgan Stanley	TWD	1.725.391	13.394,00	(122.279)
Dic-22	111	Futuro sobre índice Topix	Newedge Group	JPY	(14.623.755)	1.836,00	542.638
Dic-22	1	Futuro sobre índice US Dollar	Morgan Stanley	USD	109.539	112,08	2.545
Dic-22	721	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	81.697.563	112,06	(900.500)
Dic-22	27	Futuro sobre bono ultra a 10 años de EE. UU.	Morgan Stanley	USD	3.369.861	118,48	(170.782)
Dic-22	289	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	60.190.725	102,70	(832.834)
Dic-22	6	Futuro sobre pagaré a 3 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	1.282.359	104,38	(29.766)
Dic-22	155	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	17.022.799	107,51	(359.088)
Oct-22	34	Futuro sobre índice US Dollar	Newedge Group	KRW	331.247	1.432,20	9.110
Dic-22	34	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(4.620.483)	126,41	322.670
Dic-22	3	Futuro sobre bono ultra de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	453.375	137,00	(42.375)
Oct-22	110	Futuro sobre VSTOXX Mini	Newedge Group	EUR	(300.933)	31,15	(34.881)
Dic-22	25	Futuro sobre índice WIG20	Newedge Group	PLN	(153.887)	1.393,00	13.375
						USD	3.736.982
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund							
Dic-22	24	Futuro sobre índice FTSE 100	Morgan Stanley	GBP	(1.798.080)	6.914,50	138.600
						GBP	138.600
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Dic-22	930	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	70.582.402	117,12	(912.790)
Dic-22	24	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	1.652.620	106,56	(16.720)
Dic-22	1.653	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Morgan Stanley	CAD	(149.394.795)	123,59	1.500.148
Dic-22	70	Futuro sobre bono canadiense a 5 años	Morgan Stanley	CAD	(5.724.813)	112,39	29.442
Oct-22	31	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	942.650	31,52	34.346
Dic-22	3	Futuro sobre índice Dax	Morgan Stanley	EUR	(906.938)	12.134,00	15.044
Dic-22	6	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	(1.497.190)	3.601,50	416.740
Dic-22	52	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	(7.593.564)	146,64	120.409
Dic-22	42	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(5.057.460)	119,75	128.298
Dic-22	220	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(24.184.919)	111,98	40.800
Dic-22	81	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(11.457.656)	138,49	463.760
Dic-22	31	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	(4.180.021)	132,12	166.011
Dic-22	129	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	(13.674.030)	107,17	125.540
Oct-22	6	Futuro sobre índice FTSE Taiwan	Morgan Stanley	USD	(289.975)	1.167,50	9.776
Oct-22	61	Futuro sobre índice HSCEI	Morgan Stanley	HKD	2.371.144	5.914,00	(73.245)
Dic-22	43	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Morgan Stanley	JPY	(44.070.165)	148,30	9.500
Dic-22	254	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(27.285.846)	96,40	(53.550)
Dic-22	83	Futuro sobre índice Micro E-mini Nasdaq-100	Morgan Stanley	USD	1.952.065	11.035,50	(120.172)
Dic-22	8	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(754.600)	1.660,60	90.360
Dic-22	26	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	5.917.930	11.035,50	(179.470)
Dic-22	5	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(463.940)	1.669,80	46.490
Oct-22	22	Futuro sobre SGX Nifty 50	Morgan Stanley	USD	(751.546)	17.088,00	(327)
Dic-22	1.293	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	146.929.228	112,06	(2.032.416)
Dic-22	38	Futuro sobre bono ultra a 10 años de EE. UU.	Morgan Stanley	USD	(4.657.513)	118,48	155.107
Dic-22	252	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(52.015.846)	102,70	257.408
Dic-22	377	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	40.519.938	107,51	10.508
Dic-22	48	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	6.206.182	126,41	(138.682)
Dic-22	144	Futuro sobre bono ultra de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	20.422.055	137,00	(694.055)
						USD	(601.740)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de opciones existentes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend						
(1.156.704)	Venta sobre UBS ETC vinculada a una cesta de Systematica Strategy Delta-1 sobre un contrato de futuros sobre materias primas Precio de ejercicio 47,04 Con vencimiento el 3-oct-2022	UBS	USD	(3.879)	-	3.879
				USD	-	3.879
Schroder GAIA Helix						
380	Venta sobre el índice DAX de la bolsa alemana Deutsche Boerse AG Precio de ejercicio 11.600,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	UBS	EUR	196.632	311.773	115.141
30	Venta sobre el índice MSCI Emerging Markets Precio de ejercicio 900,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	UBS	USD	30.012	115.650	85.638
80	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.550,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	UBS	USD	197.898	634.400	436.502
				USD	1.061.823	637.281
Schroder GAIA Oaktree Credit						
2	Venta sobre el futuro del E-Mini S&P 500 Precio de ejercicio 3.400,00 Con vencimiento el 07-oct-2022	Morgan Stanley	USD	353	775	422
				USD	775	422
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
198	Compra sobre opciones del SOFR a 3 meses Precio de ejercicio 97,25 Con vencimiento el 16-dic-2022	Morgan Stanley	USD	71.373	8.663	(62.710)
(198)	Compra sobre opciones del SOFR a 3 meses Precio de ejercicio 97,88 Con vencimiento el 16-dic-2022	Morgan Stanley	USD	(26.831)	(6.188)	20.643
135.777	Compra sobre Alibaba Group Holding Limited Precio de ejercicio 109,92 Con vencimiento el 29-dic-2022	Morgan Stanley	HKD	93.288	22.920	(70.368)
(135.777)	Compra sobre Alibaba Group Holding Limited Precio de ejercicio 146,57 Con vencimiento el 29-dic-2022	Morgan Stanley	HKD	(21.535)	(4.747)	16.788
48	Compra sobre Biogen Inc. Precio de ejercicio 240,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	50.189	145.200	95.011
(48)	Compra sobre Biogen Inc. Precio de ejercicio 290,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	(20.163)	(24.000)	(3.837)
21.198	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 8,00 Con vencimiento el 17-mar-2023	Goldman Sachs	EUR	16.245	15.241	(1.004)
30.396	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 9,00 Con vencimiento el 17-mar-2023	Goldman Sachs	EUR	16.248	13.037	(3.211)
23.525	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 12,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	EUR	10.137	666	(9.471)
33.535	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 13,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	EUR	10.496	606	(9.890)
47.951	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 14,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	EUR	11.413	589	(10.824)
15.000	Compra sobre Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 559,36 Con vencimiento el 29-dic-2022	Morgan Stanley	CNY	112.365	7.912	(104.453)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(15.000)	Compra sobre Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 639,27 Con vencimiento el 29-dic-2022	Morgan Stanley	CNY	(55.351)	(3.041)	52.310
353	Compra sobre el índice DAX 30 Precio de ejercicio 14.000,00 Con vencimiento el 18-nov-2022	Goldman Sachs	EUR	8.044	6.330	(1.714)
246	Compra sobre el índice DAX 30 Precio de ejercicio 14.000,00 Con vencimiento el 18-nov-2022	J.P. Morgan	EUR	18.243	4.411	(13.832)
2.139	Compra sobre el índice Euro Stoxx 50 Precio de ejercicio 3.800,00 Con vencimiento el 18-nov-2022	Goldman Sachs	EUR	27.545	11.367	(16.178)
19.487.029	Compra sobre el índice Euro Stoxx 50 frente al índice S&P 500 Precio de ejercicio 2,50 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	USD	216.902	2.669	(214.233)
1.395.000	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 93,34 Con vencimiento el 27-oct-2022	Citi Bank	AUD	15.167	10.286	(4.881)
1.305.000	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 96,00 Con vencimiento el 24-oct-2022	Morgan Stanley	AUD	14.336	2.365	(11.971)
2.095.000	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,64 Con vencimiento el 27-oct-2022	Morgan Stanley	AUD	23.476	19.895	(3.581)
(5.955.000)	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,65 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	AUD	(106.852)	(77.686)	29.166
5.955.000	Compra sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 0,68 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	AUD	37.261	24.688	(12.573)
(1.358.000)	Compra sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,13 Con vencimiento el 25-oct-2022	Bank of America	EUR	(31.590)	(62.519)	(30.929)
(1.289.000)	Compra sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,33 Con vencimiento el 18-oct-2022	Bank of America	EUR	(31.156)	(26.418)	4.738
(2.758.000)	Compra sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 145,00 Con vencimiento el 18-oct-2022	Barclays Bank	EUR	(28.863)	(9.523)	19.340
1.422.000	Compra sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 19,78 Con vencimiento el 27-oct-2022	Bank of America	EUR	19.548	21.306	1.758
1.074.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,65 Con vencimiento el 12-oct-2022	J.P. Morgan	EUR	12.573	58.850	46.277
1.316.000	Compra sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,75 Con vencimiento el 18-oct-2022	HSBC	EUR	12.316	36.003	23.687
1.358.000	Compra sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,78 Con vencimiento el 25-oct-2022	Citi Bank	EUR	14.999	34.190	19.191
1.422.000	Compra sobre divisas EUR/SEK Precio de ejercicio 10,89 Con vencimiento el 27-oct-2022	Bank of America	EUR	12.006	11.531	(475)
940.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,96 Con vencimiento el 27-oct-2022	Barclays Bank	EUR	13.276	23.493	10.217
(4.087.000)	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 27-dic-2022	Morgan Stanley	EUR	(92.680)	(134.136)	(41.456)
(8.242.000)	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	EUR	(207.771)	(316.914)	(109.143)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
4.791.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,01 Con vencimiento el 12-oct-2022	Deutsche Bank	EUR	59.409	8.618	(50.791)
8.242.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,01 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	EUR	72.993	128.481	55.488
4.791.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,02 Con vencimiento el 13-oct-2022	Citi Bank	EUR	60.635	3.470	(57.165)
4.792.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,04 Con vencimiento el 14-oct-2022	Deutsche Bank	EUR	59.666	4.970	(54.696)
(3.789.000)	Compra sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 161,21 Con vencimiento el 15-dic-2022	Citi Bank	EUR	(29.200)	(16.878)	12.322
734.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 05-oct-2022	Deutsche Bank	GBP	11.763	8.773	(2.990)
(5.520.000)	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,09 Con vencimiento el 03-ene-2023	Barclays Bank	GBP	(209.817)	(393.253)	(183.436)
5.738.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 25-oct-2022	Barclays Bank	GBP	116.802	220.590	103.788
(1.202.000)	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,14 Con vencimiento el 27-oct-2022	Morgan Stanley	GBP	(15.044)	(33.025)	(17.981)
5.520.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,16 Con vencimiento el 03-ene-2023	Barclays Bank	GBP	69.820	174.029	104.209
4.152.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,17 Con vencimiento el 12-oct-2022	Deutsche Bank	GBP	70.808	14.610	(56.198)
4.152.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,17 Con vencimiento el 13-oct-2022	Citi Bank	GBP	70.630	8.773	(61.857)
4.153.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,42 Con vencimiento el 14-oct-2022	Deutsche Bank	GBP	66.736	9.191	(57.545)
414.000	Compra sobre divisas NZD/JPY Precio de ejercicio 87,50 Con vencimiento el 04-may-2023	Barclays Bank	GBP	35.096	613	(34.483)
(4.620.000)	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,57 Con vencimiento el 19-oct-2022	Morgan Stanley	NZD	(17.583)	(685)	16.898
2.375.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,59 Con vencimiento el 01-nov-2022	UBS	NZD	26.239	16.737	(9.502)
(6.525.000)	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	NZD	(98.374)	(38.720)	59.654
1.415.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 12-oct-2022	Bank of America	NZD	12.711	34	(12.677)
6.525.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,76 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	NZD	33.222	11.215	(22.007)
1.748.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 6,23 Con vencimiento el 24-ene-2023	Goldman Sachs	USD	49.468	56.927	7.459
1.836.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 26-ene-2023	Goldman Sachs	USD	43.262	27.073	(16.189)
1.489.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,76 Con vencimiento el 05-oct-2022	Deutsche Bank	USD	13.890	70.165	56.275

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.117.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 07-dic-2022	Deutsche Bank	USD	18.202	53.497	35.295
(4.939.000)	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,96 Con vencimiento el 17-oct-2022	Goldman Sachs	USD	(81.098)	(137.386)	(56.288)
4.939.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,96 Con vencimiento el 17-oct-2022	J.P. Morgan	USD	48.150	137.386	89.236
788.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,96 Con vencimiento el 29-nov-2022	Citi Bank	USD	14.174	21.580	7.406
858.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 11-oct-2022	Bank of America	USD	15.590	14.037	(1.553)
5.525.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 11-nov-2022	Bank of America	USD	55.278	121.987	66.709
(5.525.000)	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,99 Con vencimiento el 11-nov-2022	Barclays Bank	USD	(97.296)	(121.987)	(24.691)
(8.287.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 892,00 Con vencimiento el 11-nov-2022	Bank of America	USD	(48.586)	(114.795)	(66.209)
(1.756.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 943,85 Con vencimiento el 29-nov-2022	Morgan Stanley	USD	(78.054)	(164.573)	(86.519)
(1.918.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 945,00 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	USD	(84.933)	(123.307)	(38.374)
1.939.000	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 945,00 Con vencimiento el 18-oct-2022	Bank of America	USD	43.852	71.163	27.311
(1.939.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 971,00 Con vencimiento el 18-oct-2022	Goldman Sachs	USD	(94.497)	(71.163)	23.334
1.756.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,44 Con vencimiento el 29-nov-2022	Morgan Stanley	USD	33.522	71.834	38.312
1.815.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,47 Con vencimiento el 10-mar-2023	Morgan Stanley	USD	34.921	170.027	135.106
872.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,16 Con vencimiento el 13-mar-2023	Morgan Stanley	USD	17.575	77.725	60.150
3.944.000	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 25,74 Con vencimiento el 23-dic-2022	Morgan Stanley	USD	54.822	52.725	(2.097)
(1.805.000)	Compra sobre divisas USD/HKD Precio de ejercicio 8,00 Con vencimiento el 03-nov-2022	Citi Bank	USD	(19.569)	(17.583)	1.986
9.473.000	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 413,67 Con vencimiento el 19-dic-2022	Bank of America	USD	15.413	1.096	(14.317)
(2.841.000)	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 426,65 Con vencimiento el 15-dic-2022	Citi Bank	USD	(113.583)	(215.876)	(102.293)
(1.805.000)	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.998,00 Con vencimiento el 03-nov-2022	Citi Bank	USD	(29.692)	(70.450)	(40.758)
991.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.015,00 Con vencimiento el 04-nov-2022	J.P. Morgan	USD	17.184	21.891	4.707
1.052.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.015,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Citi Bank	USD	16.827	29.397	12.570

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.532.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15,548,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	J.P. Morgan	USD	10.715	20.549	9.834
(3.518.000)	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,31 Con vencimiento el 30-nov-2022	Citi Bank	USD	(71.503)	(237.669)	(166.166)
1.035.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,16 Con vencimiento el 12-dic-2022	J.P. Morgan	USD	11.132	27.430	16.298
1.020.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,42 Con vencimiento el 21-oct-2022	HSBC	USD	11.118	16.417	5.299
(1.323.000)	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 81,30 Con vencimiento el 25-oct-2022	Bank of America	USD	(10.288)	(12.444)	(2.156)
3.610.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 81,60 Con vencimiento el 03-nov-2022	UBS	USD	18.050	33.202	15.152
2.446.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 81,65 Con vencimiento el 07-oct-2022	Citi Bank	USD	12.218	7.532	(4.686)
1.784.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 82,07 Con vencimiento el 16-nov-2022	J.P. Morgan	USD	8.288	15.783	7.495
2.424.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 82,26 Con vencimiento el 25-nov-2022	J.P. Morgan	USD	11.356	22.674	11.318
3.943.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,80 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	USD	24.132	22.217	(1.915)
800.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 95,99 Con vencimiento el 17-jun-2024	BNP Paribas	USD	55.269	210.520	155.251
826.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 137,58 Con vencimiento el 21-oct-2022	Deutsche Bank	USD	17.983	40.867	22.884
4.771.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 141,80 Con vencimiento el 14-oct-2022	Bank of America	USD	77.042	107.789	30.747
4.770.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 141,98 Con vencimiento el 12-oct-2022	Citi Bank	USD	80.482	101.582	21.100
4.770.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 142,25 Con vencimiento el 13-oct-2022	Morgan Stanley	USD	77.989	95.290	17.301
876.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 143,28 Con vencimiento el 20-oct-2022	Citi Bank	USD	13.092	14.392	1.300
(1.361.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 144,38 Con vencimiento el 27-oct-2022	Bank of America	USD	(19.404)	(18.013)	1.391
(5.403.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 145,50 Con vencimiento el 25-oct-2022	Barclays Bank	USD	(35.930)	(49.340)	(13.410)
(8.253.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 147,00 Con vencimiento el 10-nov-2022	Morgan Stanley	USD	(70.811)	(68.771)	2.040
(1.868.000)	Compra sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.385,50 Con vencimiento el 09-dic-2022	Citi Bank	USD	(40.900)	(75.151)	(34.251)
1.023.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 56,51 Con vencimiento el 24-oct-2022	Morgan Stanley	USD	15.946	40.370	24.424
1.038.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 57,12 Con vencimiento el 09-dic-2022	Citi Bank	USD	14.625	37.317	22.692

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
2.034.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 57,54 Con vencimiento el 08-nov-2022	J.P. Morgan	USD	12.438	52.135	39.697
(1.784.000)	Compra sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,86 Con vencimiento el 15-nov-2022	Bank of America	USD	(21.283)	(73.062)	(51.779)
1.004.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,38 Con vencimiento el 28-oct-2022	J.P. Morgan	USD	11.388	38.800	27.412
1.038.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,40 Con vencimiento el 09-dic-2022	HSBC	USD	11.179	31.416	20.237
(4.736.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,53 Con vencimiento el 15-dic-2022	J.P. Morgan	USD	(87.999)	(173.813)	(85.814)
(7.887.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 37,60 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	USD	(162.945)	(164.263)	(1.318)
2.228.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 17,55 Con vencimiento el 11-oct-2022	HSBC	USD	39.881	73.660	33.779
2.841.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 17,59 Con vencimiento el 14-dic-2022	Morgan Stanley	USD	91.495	138.461	46.966
1.112.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,07 Con vencimiento el 07-oct-2022	HSBC	USD	15.869	12.060	(3.809)
3.788.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,64 Con vencimiento el 14-dic-2022	Citi Bank	USD	45.967	81.071	35.104
68	Compra sobre el índice MSCI Emerging Markets Precio de ejercicio 1.010,00 Con vencimiento el 30-sep-2022	Morgan Stanley	USD	50.296	4.080	(46.216)
1.360	Compra sobre el índice S&P Regional Banks Select Industry Precio de ejercicio 2.020,00 Con vencimiento el 21-dic-2022	J.P. Morgan	USD	50.039	5.070	(44.969)
315.702	Compra sobre Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 28,04 Con vencimiento el 29-dic-2022	Goldman Sachs	CNY	116.405	11.998	(104.407)
(315.702)	Compra sobre Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 33,39 Con vencimiento el 29-dic-2022	Goldman Sachs	CNY	(47.073)	(4.755)	42.318
1.145	Compra sobre XPeng, Inc. Precio de ejercicio 97,47 Con vencimiento el 29-dic-2022	Goldman Sachs	HKD	1.988	83	(1.905)
(1.145)	Compra sobre XPeng, Inc. Precio de ejercicio 120,68 Con vencimiento el 29-dic-2022	Goldman Sachs	HKD	(964)	(36)	928
(120)	Venta sobre opciones del LIBOR a 3 meses Precio de ejercicio 99,00 Con vencimiento el 18-dic-2023	Morgan Stanley	EUR	(66.285)	(619.637)	(553.352)
120	Venta sobre opciones del LIBOR a 3 meses Precio de ejercicio 99,50 Con vencimiento el 18-dic-2023	Morgan Stanley	EUR	107.751	756.354	648.603
714	Venta sobre A.P. Moeller - Maersk A/S Precio de ejercicio 14.000,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	DKK	31.454	78.293	46.839
(135.777)	Venta sobre Alibaba Group Holding Limited Precio de ejercicio 73,28 Con vencimiento el 29-dic-2022	Morgan Stanley	HKD	(64.060)	(106.885)	(42.825)
119	Venta sobre Apple, Inc. Precio de ejercicio 140,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	59.290	73.185	13.895

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(48)	Venta sobre Biogen Inc. Precio de ejercicio 155,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	(9.896)	(840)	9.056
(15.000)	Venta sobre Contemporary Ampere Technology Co. Ltd Precio de ejercicio 452,82 Con vencimiento el 29-dic-2022	Morgan Stanley	CNY	(50.640)	(141.556)	(90.916)
(3.330)	Venta sobre el índice Euro Stoxx 50 Precio de ejercicio 2.950,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Goldman Sachs	EUR	(35.703)	(38.784)	(3.081)
3.330	Venta sobre el índice Euro Stoxx 50 Precio de ejercicio 3.300,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Goldman Sachs	EUR	212.642	259.883	47.241
1.395.000	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 93,34 Con vencimiento el 27-oct-2022	Citi Bank	AUD	15.167	19.393	4.226
1.305.000	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 96,00 Con vencimiento el 24-oct-2022	Morgan Stanley	AUD	14.336	34.668	20.332
2.095.000	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,64 Con vencimiento el 27-oct-2022	Morgan Stanley	AUD	23.476	26.896	3.420
(1.358.000)	Venta sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,13 Con vencimiento el 25-oct-2022	Bank of America	EUR	(31.590)	(15.109)	16.481
(1.289.000)	Venta sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,33 Con vencimiento el 18-oct-2022	Bank of America	EUR	(31.156)	(30.804)	352
1.422.000	Venta sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 19,78 Con vencimiento el 27-oct-2022	Bank of America	EUR	19.548	15.841	(3.707)
1.074.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,65 Con vencimiento el 12-oct-2022	J.P. Morgan	EUR	12.573	147	(12.426)
(1.901.000)	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,67 Con vencimiento el 20-dic-2022	Citi Bank	EUR	(10.360)	(1.215)	9.145
1.316.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,75 Con vencimiento el 18-oct-2022	HSBC	EUR	12.316	2.481	(9.835)
1.358.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,78 Con vencimiento el 25-oct-2022	Citi Bank	EUR	14.880	4.852	(10.028)
1.422.000	Venta sobre divisas EUR/SEK Precio de ejercicio 10,89 Con vencimiento el 27-oct-2022	Bank of America	EUR	12.006	12.022	16
238.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,94 Con vencimiento el 07-oct-2022	Morgan Stanley	EUR	6.603	-	(6.603)
940.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,96 Con vencimiento el 27-oct-2022	Barclays Bank	EUR	13.276	7.539	(5.737)
237.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 07-oct-2022	Morgan Stanley	EUR	9.425	-	(9.425)
(3.789.000)	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 15-dic-2022	Citi Bank	EUR	(30.772)	(64.562)	(33.790)
(3.009.000)	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	EUR	(70.650)	(52.375)	18.275
(4.087.000)	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 27-dic-2022	Morgan Stanley	EUR	(92.679)	(74.197)	18.482
4.791.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,01 Con vencimiento el 12-oct-2022	Deutsche Bank	EUR	59.408	137.877	78.469

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
4.791.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,02 Con vencimiento el 13-oct-2022	Citi Bank	EUR	60.636	197.985	137.349
4.792.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,02 Con vencimiento el 14-oct-2022	Deutsche Bank	EUR	59.667	186.071	126.404
1.168.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,70 Con vencimiento el 24-oct-2022	Bank of America	GBP	13.417	6.796	(6.621)
734.000	Venta sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 161,21 Con vencimiento el 05-oct-2022	Deutsche Bank	GBP	11.763	6.981	(4.782)
(1.202.000)	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,04 Con vencimiento el 27-oct-2022	Morgan Stanley	GBP	(10.847)	(5.983)	4.864
5.738.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,09 Con vencimiento el 25-oct-2022	Barclays Bank	GBP	117.052	79.682	(37.370)
4.152.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,16 Con vencimiento el 12-oct-2022	Deutsche Bank	GBP	70.808	181.055	110.247
4.152.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,17 Con vencimiento el 13-oct-2022	Citi Bank	GBP	70.630	231.112	160.482
4.153.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,17 Con vencimiento el 14-oct-2022	Deutsche Bank	GBP	66.736	238.691	171.955
350.000	Venta sobre divisas NZD/JPY Precio de ejercicio 80,00 Con vencimiento el 28-oct-2022	Bank of America	NZD	21.016	44.502	23.486
(4.620.000)	Venta sobre divisas NZD/JPY Precio de ejercicio 82,70 Con vencimiento el 19-oct-2022	Morgan Stanley	NZD	(17.584)	(71.519)	(53.935)
2.375.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,57 Con vencimiento el 01-nov-2022	UBS	NZD	26.239	34.900	8.661
1.415.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 12-oct-2022	Bank of America	NZD	12.711	76.495	63.784
2.623.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 4,87 Con vencimiento el 16-nov-2022	Deutsche Bank	USD	41.174	7.807	(33.367)
1.805.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,05 Con vencimiento el 03-nov-2022	Goldman Sachs	USD	27.721	10.209	(17.512)
(1.836.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,11 Con vencimiento el 24-ene-2023	Goldman Sachs	USD	(36.445)	(29.668)	6.777
(1.836.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,11 Con vencimiento el 26-ene-2023	Goldman Sachs	USD	(36.355)	(29.759)	6.596
(2.623.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,24 Con vencimiento el 16-nov-2022	Deutsche Bank	USD	(115.819)	(43.810)	72.009
(1.805.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,44 Con vencimiento el 03-nov-2022	Goldman Sachs	USD	(79.460)	(51.451)	28.009
1.489.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 05-oct-2022	Deutsche Bank	USD	13.890	2	(13.888)
1.117.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 07-dic-2022	Deutsche Bank	USD	18.202	2.795	(15.407)
(3.943.000)	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,33 Con vencimiento el 03-ene-2023	UBS	USD	(28.035)	(23.174)	4.861

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
788.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,96 Con vencimiento el 29-nov-2022	Citi Bank	USD	14.174	7.778	(6.396)
858.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,97 Con vencimiento el 11-oct-2022	Bank of America	USD	15.590	2.892	(12.698)
4.767.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 880,00 Con vencimiento el 19-dic-2022	Morgan Stanley	USD	72.292	30.838	(41.454)
5.841.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 930,20 Con vencimiento el 22-dic-2022	Morgan Stanley	USD	89.075	111.267	22.192
(1.918.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 943,85 Con vencimiento el 22-dic-2022	Bank of America	USD	(74.004)	(46.408)	27.596
(4.767.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 944,50 Con vencimiento el 19-dic-2022	Morgan Stanley	USD	(210.811)	(116.146)	94.665
1.939.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 945,00 Con vencimiento el 18-oct-2022	Bank of America	USD	47.544	21.402	(26.142)
(1.939.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 945,00 Con vencimiento el 18-oct-2022	Goldman Sachs	USD	(94.497)	(21.402)	73.095
(5.841.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 998,80 Con vencimiento el 22-dic-2022	Morgan Stanley	USD	(258.581)	(308.821)	(50.240)
1.815.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,44 Con vencimiento el 10-mar-2023	Morgan Stanley	USD	34.921	988	(33.933)
872.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,47 Con vencimiento el 13-mar-2023	Morgan Stanley	USD	17.575	593	(16.982)
3.944.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,16 Con vencimiento el 23-dic-2022	Morgan Stanley	USD	54.822	67.807	12.985
2.836.000	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.249,40 Con vencimiento el 14-dic-2022	Morgan Stanley	USD	35.393	11.624	(23.769)
(2.836.000)	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.503,00 Con vencimiento el 14-dic-2022	Morgan Stanley	USD	(99.657)	(46.195)	53.462
1.805.000	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 23,55 Con vencimiento el 03-nov-2022	Citi Bank	USD	15.529	1.435	(14.094)
1.805.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 372,89 Con vencimiento el 03-nov-2022	Citi Bank	USD	23.916	688	(23.228)
5.916.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 405,70 Con vencimiento el 22-dic-2022	Morgan Stanley	USD	81.108	64.075	(17.033)
3.895.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 412,02 Con vencimiento el 05-ene-2023	J.P. Morgan	USD	61.444	61.682	238
(2.841.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 413,67 Con vencimiento el 15-dic-2022	Citi Bank	USD	(100.373)	(42.104)	58.269
(5.916.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 432,45 Con vencimiento el 22-dic-2022	Morgan Stanley	USD	(232.174)	(188.881)	43.293
(3.895.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 442,31 Con vencimiento el 05-ene-2023	J.P. Morgan	USD	(174.917)	(174.885)	32
991.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.998,00 Con vencimiento el 04-nov-2022	J.P. Morgan	USD	17.184	4.382	(12.802)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.052.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15,015,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Citi Bank	USD	16.827	9.546	(7.281)
(3.518.000)	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,31 Con vencimiento el 30-nov-2022	Citi Bank	USD	(70.342)	(4.482)	65.860
(3.610.000)	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 78,39 Con vencimiento el 03-nov-2022	UBS	USD	(14.620)	(940)	13.680
(1.784.000)	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 78,85 Con vencimiento el 16-nov-2022	J.P. Morgan	USD	(7.290)	(1.419)	5.871
1.035.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,16 Con vencimiento el 12-dic-2022	J.P. Morgan	USD	11.131	4.067	(7.064)
1.020.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,42 Con vencimiento el 21-oct-2022	HSBC	USD	11.118	2.019	(9.099)
(3.943.000)	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,69 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	USD	(19.715)	(25.219)	(5.504)
(1.323.000)	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 81,30 Con vencimiento el 25-oct-2022	Bank of America	USD	(10.288)	(7.857)	2.431
800.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 95,99 Con vencimiento el 17-jun-2024	BNP Paribas	USD	55.269	2.393	(52.876)
705.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 112,00 Con vencimiento el 23-feb-2023	Barclays Bank	USD	27.495	2.908	(24.587)
452.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 122,00 Con vencimiento el 10-nov-2022	Bank of America	USD	56.138	1.605	(54.533)
495.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 130,00 Con vencimiento el 17-oct-2022	Barclays Bank	USD	25.245	1.378	(23.867)
216.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 132,00 Con vencimiento el 27-oct-2022	Barclays Bank	USD	22.032	1.905	(20.127)
826.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 137,58 Con vencimiento el 21-oct-2022	Deutsche Bank	USD	17.983	1.569	(16.414)
272.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 140,00 Con vencimiento el 06-oct-2022	Barclays Bank	USD	34.952	6.749	(28.203)
(5.403.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 140,00 Con vencimiento el 25-oct-2022	Barclays Bank	USD	(41.765)	(21.820)	19.945
4.771.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 141,80 Con vencimiento el 14-oct-2022	Bank of America	USD	77.042	16.852	(60.190)
4.770.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 141,98 Con vencimiento el 12-oct-2022	Citi Bank	USD	80.482	14.845	(65.637)
4.770.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 142,25 Con vencimiento el 13-oct-2022	Morgan Stanley	USD	77.990	17.890	(60.100)
876.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 143,28 Con vencimiento el 20-oct-2022	Citi Bank	USD	13.092	6.977	(6.115)
(1.361.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 144,38 Con vencimiento el 27-oct-2022	Bank of America	USD	(19.404)	(17.724)	1.680
5.683.000	Venta sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.342,00 Con vencimiento el 19-dic-2022	Morgan Stanley	USD	40.508	15.899	(24.609)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(1.868.000)	Venta sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.385,50 Con vencimiento el 09-dic-2022	Citi Bank	USD	(40.900)	(13.752)	27.148
(5.683.000)	Venta sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.394,00 Con vencimiento el 19-dic-2022	Morgan Stanley	USD	(122.639)	(59.090)	63.549
1.683.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,41 Con vencimiento el 28-nov-2022	Morgan Stanley	USD	19.627	6.202	(13.425)
2.487.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,50 Con vencimiento el 23-nov-2022	Deutsche Bank	USD	29.464	10.029	(19.435)
4.726.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,51 Con vencimiento el 15-dic-2022	Morgan Stanley	USD	40.360	27.215	(13.145)
(1.743.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,52 Con vencimiento el 16-feb-2023	Deutsche Bank	USD	(20.536)	(15.964)	4.572
1.743.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,64 Con vencimiento el 16-feb-2023	Deutsche Bank	USD	61.296	54.555	(6.741)
1.023.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 56,51 Con vencimiento el 24-oct-2022	Morgan Stanley	USD	15.946	244	(15.702)
1.038.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 57,12 Con vencimiento el 09-dic-2022	Citi Bank	USD	14.625	2.862	(11.763)
(3.944.000)	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 59,55 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	USD	(63.589)	(76.995)	(13.406)
1.784.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,40 Con vencimiento el 15-nov-2022	Bank of America	USD	16.770	1.322	(15.448)
2.899.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,52 Con vencimiento el 10-ene-2023	Morgan Stanley	USD	41.511	14.283	(27.228)
2.899.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,54 Con vencimiento el 10-ene-2023	Citi Bank	USD	41.325	15.915	(25.410)
3.965.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,81 Con vencimiento el 04-ene-2023	J.P. Morgan	USD	51.188	67.516	16.328
(2.899.000)	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,83 Con vencimiento el 10-ene-2023	Morgan Stanley	USD	(123.353)	(57.229)	66.124
(2.899.000)	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,86 Con vencimiento el 10-ene-2023	Citi Bank	USD	(123.092)	(63.244)	59.848
(3.965.000)	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 5,10 Con vencimiento el 04-ene-2023	J.P. Morgan	USD	(148.445)	(180.127)	(31.682)
1.004.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,38 Con vencimiento el 28-oct-2022	J.P. Morgan	USD	11.388	317	(11.071)
1.038.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,40 Con vencimiento el 09-dic-2022	HSBC	USD	11.179	3.347	(7.832)
(4.736.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,53 Con vencimiento el 15-dic-2022	J.P. Morgan	USD	(82.127)	(33.959)	48.168
(7.887.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 37,60 Con vencimiento el 03-ene-2023	Morgan Stanley	USD	(162.946)	(172.661)	(9.715)
3.788.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 16,76 Con vencimiento el 14-dic-2022	Citi Bank	USD	43.922	16.276	(27.646)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
2.841.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 17,59 Con vencimiento el 14-dic-2022	Morgan Stanley	USD	83.512	42.314	(41.198)
1.038	Venta sobre el índice FTSE China A50 Precio de ejercicio 12.327,00 Con vencimiento el 28-oct-2022	BNP Paribas	CNY	27.320	24.656	(2.664)
15.740	Venta sobre InterContinental Hotels Group Precio de ejercicio 40,00 Con vencimiento el 17-mar-2023	Goldman Sachs	GBP	26.527	38.486	11.959
61	Venta sobre el índice MSCI EAFE Precio de ejercicio 1.630,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	273.116	194.895	(78.221)
93	Venta sobre el índice Russell 2000 Precio de ejercicio 1.620,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	364.185	328.755	(35.430)
13	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.600,00 Con vencimiento el 30-sep-2022	Morgan Stanley	USD	7.973	15.080	7.107
21	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.750,00 Con vencimiento el 21-oct-2022	Morgan Stanley	USD	144.970	392.070	247.100
(315.702)	Venta sobre Sinoma Science & Technology Co. Ltd Precio de ejercicio 22,70 Con vencimiento el 29-dic-2022	Goldman Sachs	CNY	(59.016)	(159.562)	(100.546)
(1.145)	Venta sobre XPeng, Inc. Precio de ejercicio 69,62 Con vencimiento el 29-dic-2022	Goldman Sachs	HKD	(780)	(3.676)	(2.896)
				USD	1.514.443	185.482

Swaptions

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con swaptions pendientes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra	CDX "iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027", Compra, Precio de ejercicio 525,00, 19-oct-2022	Bank of America	EUR	24.069	8.420.000	7.842	(16.227)
Compra	CDX "iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027", Compra, Precio de ejercicio 525,00, 19-oct-2022	Barclays Bank	EUR	8.844	4.240.000	3.949	(4.895)
Compra	CDX "iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027", Compra, Precio de ejercicio 550,00, 16-nov-2022	J.P. Morgan	EUR	75.697	16.260.000	84.259	8.562
Compra	CDX "iTraxx Europe Series 38 20/12/2027", Compra, Precio de ejercicio 90,00, 21-dic-2022	Barclays Bank	EUR	43.938	51.720.000	43.085	(853)
Compra	CDX "North America High Yield Series 38 20/06/2027", Compra, Precio de ejercicio 100,00, 16-nov-2022	Goldman Sachs	USD	81.708	12.137.000	65.086	(16.622)
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 7,69% Recibe tipo variable MXN TIIE Mar 2026", Venta 7,69%, 13-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	384.124	157.510.000	396.512	12.388

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Swaptions (continuación)

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)								
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 8,50% Recibe tipo variable MXN TIIIE Abr 2028", Venta 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.925	17.150.000	57.021	(38.904)	
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 5,97% Paga tipo variable MXN TIIIE Mar 2023", Compra, 5,97%, 30-mar-2023	J.P. Morgan	MXN	69.383	46.495.000	28	(69.355)	
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 6,80% Paga tipo variable MXN TIIIE Feb 2025", Compra 6,80%, 07-feb-2025	J.P. Morgan	MXN	541.676	228.495.000	70.873	(470.803)	
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 7,29% Paga tipo variable MXN TIIIE Mar 2026", Compra, 7,29%, 05-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	396.524	157.510.000	97.006	(299.518)	
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 8,50% Paga tipo variable MXN TIIIE Abr 2028", Compra 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.924	17.150.000	31.464	(64.460)	
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 9,15% Paga tipo variable MXN TIIIE May 2023", Compra 9,15%, 03-may-2023	J.P. Morgan	MXN	192.030	301.280.000	96.013	(96.017)	
Venta	IRS "Recibe tipo fijo al 8,35% Paga tipo variable MXN TIIIE May 2023", Compra 8,35%, 03-may-2023	J.P. Morgan	MXN	(122.810)	(451.920.000)	(50.282)	72.528	
						USD	902.856	(984.176)

Contratos de swaps de rentabilidad total

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

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de swaps de rentabilidad total:

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	23.453.417	(2.156.046)	05-dic-2022	1.401.827
Compra en largo	Líneas aéreas	J.P. Morgan	EUR	12.449.482	(4.259.028)	21-feb-2023	(3.985.153)
Compra en largo	Ropa	Morgan Stanley	EUR	18.366.811	653.335	05-dic-2022	525.069
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	GBP	16.887.477	(6.040.186)	07-ago-2024	(6.109.059)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	CHF	8.280.103	(2.638.337)	18-jun-2024	(1.901.545)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	USD	1.710.282	343.188	27-mar-2023	483.694
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	USD	1.466.520	170.533	21-ago-2023	129.349
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	USD	5.951.250	1.383.380	18-sep-2023	1.396.953
Venta en corto	Ropa	Merrill Lynch	USD	2.390.547	274.509	31-oct-2023	276.009
Venta en corto	Ropa	Morgan Stanley	USD	856.577	102.116	13-jul-2023	104.104

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)							
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	EUR	2.200.399	711.937	05-dic-2022	641.250
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	971.992	195.736	19-may-2032	343.175
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	1.036.549	752.282	25-sep-2023	752.282
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	1.032.432	170.002	26-abr-2023	(26.502)
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	1.315.612	614.465	06-mar-2023	897.878
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	613.072	41.922	26-ago-2025	43.122
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	1.716.541	358.094	29-sep-2023	359.258
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	350.424	10.291	31-oct-2023	10.291
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	CHF	2.260.785	362.406	24-jul-2025	353.734
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	6.021.854	723.367	14-jun-2023	591.612
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	1.497.742	552.894	07-ago-2025	554.320
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	3.778.379	1.325.757	13-jul-2023	1.300.482
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	JPY	2.349.348	115.437	24-oct-2023	337.911
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	1.218.730	388.465	06-ago-2025	389.129
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	2.000.650	344.546	27-feb-2023	506.318
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	564.615	379.358	28-feb-2024	380.585
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	1.863.009	462.073	30-jul-2025	434.292
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	1.533.765	112.181	24-oct-2023	90.188
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	839.734	58.710	25-sep-2023	59.774
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	2.114.042	22.643	16-ene-2024	56.724
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	1.518.081	576.633	17-sep-2024	662.773
Venta en corto	Servicios alimenticios	Goldman Sachs	USD	1.409.496	389.401	24-jul-2024	714.283
Venta en corto	Gas	Morgan Stanley	HKD	6.015.936	2.869.800	23-dic-2022	3.246.114
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	1.191.644	28.721	31-oct-2023	28.721
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	1.380.101	776.324	26-abr-2023	563.759
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	1.169.830	55.655	18-sep-2025	55.655
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.784.803	(38.440)	05-jun-2023	152.419
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	5.438.019	724.698	13-jul-2023	978.431
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	2.416.893	436.326	04-sep-2025	436.560
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	USD	2.448.826	441.280	07-ago-2025	446.544
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	885.460	37.757	24-oct-2023	37.757
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Goldman Sachs	USD	5.053.504	472.348	31-jul-2024	794.176
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Merrill Lynch	USD	2.365.182	146.949	31-may-2023	158.397
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	USD	1.747.944	386.902	13-jul-2023	462.807
Venta en corto	Utensilios del hogar	Merrill Lynch	USD	4.013.885	1.868.231	31-jul-2023	1.779.878
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	3.593.930	1.602.952	23-ene-2025	2.496.498
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	2.623.712	450.466	16-abr-2025	626.522
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	1.204.939	66.436	31-oct-2023	67.534
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	865.122	203.262	13-jul-2023	203.162
Venta en corto	Sociedades de inversión	Morgan Stanley	EUR	958.320	158.206	05-dic-2022	162.232
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Merrill Lynch	USD	681.872	(174.272)	30-jun-2023	(204.542)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	EUR	1.375.171	154.741	29-jul-2025	158.387
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	SEK	3.094.641	118.404	09-jul-2025	109.663
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	1.338.924	695.685	05-dic-2024	692.186
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	888.993	54.553	13-jul-2023	55.076
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	CHF	2.208.086	644.014	24-jul-2024	686.563
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	2.030.476	128.173	16-jul-2025	98.019
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	3.783.473	445.356	06-mar-2023	691.753
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	EUR	2.718.340	1.235.696	05-dic-2022	1.491.367
Venta en corto	Equipamiento de oficina y empresarial	Morgan Stanley	JPY	2.343.905	77.076	24-oct-2023	155.413

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)							
Venta en corto	Embalaje y contenedores	J.P. Morgan	USD	5.267.197	1.821.217	21-feb-2023	2.094.644
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	1.636.101	(525.964)	23-ene-2023	(486.132)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.360.840	85.089	25-sep-2023	85.959
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	SEK	641.339	293.843	12-jun-2024	298.062
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	2.634.702	247.358	02-jul-2025	258.517
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	1.609.539	(95.955)	31-oct-2022	59.612
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	EUR	2.602.907	565.988	05-dic-2022	590.733
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	4.725.693	1.148.308	13-jul-2023	1.219.021
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	SEK	2.345.905	387.082	07-may-2025	383.442
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	621.767	41.908	28-ago-2023	41.830
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	1.205.825	3.119	30-jun-2023	104.453
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	553.086	572.467	05-sep-2024	587.143
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	7.522.489	2.638.910	30-jun-2023	3.043.817
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	2.255.083	476.420	28-abr-2023	507.531
Venta en corto	Navieras	Morgan Stanley	SGD	701.781	(112.709)	08-may-2024	(110.049)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	1.987.643	440.523	22-jul-2025	441.585
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	899.046	7.299	18-sep-2025	7.046
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	1.304.689	488.776	31-oct-2022	644.862
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	907.734	165.403	11-sep-2023	165.403
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	5.637.099	1.417.217	28-abr-2023	1.488.314
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	4.084.155	232.357	31-oct-2023	233.102
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	5.156.858	806.191	13-jul-2023	1.385.295
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	4.674.322	759.676	25-ago-2023	766.891
Venta en corto	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	1.509.218	360.368	13-jul-2023	360.368
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	CHF	1.174.453	175.982	28-may-2025	212.924
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	1.725.380	221.904	13-jul-2023	225.675
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	EUR	2.293.401	48.982	29-dic-2023	188.916
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	USD	30.503.004	878.453	17-may-2023	2.346.075
EUR							35.550.217
Schroder GAIA Helix							
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	EUR	40.498.435	315.808	05-sep-2023	315.808
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	JPY	47.068.312	64.700	05-sep-2023	64.700
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	USD	31.936.247	50.414	05-sep-2023	50.414
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	128.004.816	11.768.121	05-sep-2023	11.768.121
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	AUD	14.232.409	495.672	05-sep-2023	495.672
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	JPY	17.797.737	835.246	05-sep-2023	835.246
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	223.680.004	16.887.312	05-sep-2023	16.887.312
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	JPY	108.645.253	5.090.054	05-sep-2023	5.090.054
USD							35.507.327
Schroder GAIA Sirios US Equity							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	3.805.503	39.279	13-dic-2023	39.279
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	4.841.791	(565.330)	27-feb-2023	(565.330)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	584.518	(94.756)	14-ago-2023	(94.756)
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	754.815	(57.344)	13-dic-2023	(57.344)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	15.055.815	(2.118.459)	27-feb-2023	(2.119.023)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	620.240	(35.058)	29-may-2024	(142.164)
Compra en largo	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	5.817.552	(1.285.242)	14-mar-2023	(1.288.257)
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	USD	4.292.012	(736.051)	28-jun-2023	(736.051)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Barclays Bank	USD	2.007.840	106.334	17-oct-2022	96.144

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)							
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	2.730.206	309.961	13-sep-2023	310.201
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	1.179.839	45.204	27-dic-2022	45.493
Venta en corto	Materiales de construcción	Merrill Lynch	USD	979.629	98.725	31-jul-2023	98.725
Venta en corto	Materiales de construcción	Merrill Lynch	USD	287.823	30.901	19-sep-2023	30.901
Venta en corto	Materiales de construcción	Merrill Lynch	USD	512.480	40.419	29-sep-2023	40.419
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	292.035	96.103	18-sep-2023	96.103
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	200.080	28.704	19-sep-2023	28.704
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	422.117	25.919	02-oct-2023	25.919
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	299.087	24.479	06-oct-2023	24.479
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	3.865.625	720.997	21-feb-2023	720.997
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	348.801	8.934	02-oct-2023	8.934
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	695.815	204.974	16-oct-2023	204.974
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	1.347.799	335.644	13-sep-2023	335.644
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Merrill Lynch	USD	1.575.874	121.997	30-may-2023	121.997
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	308.441	59.043	14-mar-2023	59.043
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	1.250.838	393.960	13-sep-2023	393.960
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	117.577	28.620	03-abr-2023	28.620
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	740.680	117.148	14-abr-2023	120.099
Venta en corto	Control medioambiental	Goldman Sachs	USD	478.935	61.998	15-nov-2022	61.998
Venta en corto	Control medioambiental	Merrill Lynch	USD	796.620	60.936	09-jun-2023	60.936
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	3.930.624	704.618	17-nov-2022	704.618
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	9.271.819	1.196.173	14-mar-2023	1.196.173
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	3.995.484	716.403	14-jun-2023	716.403
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	4.292.501	877.880	13-sep-2023	877.880
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	4.958.199	499.319	13-dic-2023	499.319
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	4.936.399	453.370	28-mar-2023	453.370
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	3.926.953	486.081	26-may-2023	486.081
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	4.135.505	617.480	23-ago-2023	617.480
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	10.483.112	1.431.634	30-ago-2023	1.431.634
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	444.407	52.889	12-jun-2023	52.889
Venta en corto	Productos forestales y papel	Merrill Lynch	USD	197.199	50.491	18-sep-2023	50.491
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	941.262	(367)	30-oct-2023	(367)
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	302.633	19.577	09-mar-2023	19.577
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	311.977	67.757	18-abr-2023	67.757
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	824.448	76.207	13-sep-2023	76.207
Venta en corto	Constructores de viviendas	Merrill Lynch	USD	509.660	106.365	25-sep-2023	106.365
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	USD	487.589	93.135	13-sep-2023	93.135
Venta en corto	Seguros	Merrill Lynch	USD	443.529	38.552	27-dic-2022	38.552
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	983.805	166.197	30-may-2023	166.197
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	626.475	142.162	13-jul-2023	142.162
Venta en corto	Tiempo libre	Merrill Lynch	USD	1.418.284	256.778	25-sep-2023	256.778
Venta en corto	Medios de comunicación	Merrill Lynch	USD	275.505	115.046	30-may-2023	115.046
Venta en corto	Medios de comunicación	Merrill Lynch	USD	470.531	22.076	30-oct-2023	22.076
Venta en corto	Minería	Merrill Lynch	USD	200.621	(262)	02-oct-2023	(262)
Venta en corto	Petróleo y gas	Merrill Lynch	USD	3.305.162	362.245	25-sep-2023	362.640
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	423.567	78.381	13-dic-2023	80.075
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	USD	222.921	34.727	14-jun-2023	34.727
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Merrill Lynch	USD	195.483	7.493	23-oct-2023	7.493
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	918.720	16.872	13-jun-2023	16.872

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)							
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	516.186	42.611	25-sep-2023	42.611
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	1.152.156	120.722	24-oct-2023	121.143
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	1.234.726	9.068	13-sep-2023	8.543
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	961.919	100.435	16-jun-2023	100.435
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	480.056	65.601	14-mar-2023	65.601
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	825.460	90.232	27-dic-2022	90.232
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	1.365.645	54.994	14-ago-2023	57.245
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	508.111	25.606	16-oct-2023	25.606
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	1.170.950	105.145	07-ago-2023	105.217
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	349.116	18.170	16-oct-2023	18.170
Venta en corto	Telecomunicaciones	Merrill Lynch	USD	479.783	75.467	17-jul-2023	79.655
Venta en corto	Transporte	Merrill Lynch	USD	995.051	339.215	25-sep-2023	339.111
USD							7.695.581
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	563.309.009	18.017.797	21-oct-2022	18.017.797
USD							18.017.797
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	EUR	80.081	4.120	24-may-2023	4.120
Compra en largo	Agricultura	Goldman Sachs	GBP	174.936	(8.035)	24-may-2023	(8.035)
Compra en largo	Agricultura	J.P. Morgan	GBP	6.453	737	09-may-2023	737
Compra en largo	Agricultura	Morgan Stanley	GBP	188.979	(11.202)	15-may-2023	(11.202)
Compra en largo	Agricultura	Morgan Stanley	USD	108.703	(11.793)	15-may-2023	(11.793)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	207	(52)	24-may-2023	(52)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	61.342	(14.080)	15-may-2023	(14.080)
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	USD	23.958	(1.344)	25-may-2023	(1.344)
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	J.P. Morgan	USD	20.353	(3.393)	09-may-2023	(3.393)
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	102.585	(4.444)	15-may-2023	(4.444)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	EUR	4.161.777	(114.814)	24-may-2023	(114.814)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	6.862.395	(576.496)	24-may-2023	(576.496)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	DKK	223.774	(17.899)	10-may-2023	(17.899)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	EUR	4.803.606	(82.942)	09-may-2023	(78.068)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	GBP	1.727.134	(181.642)	09-may-2023	(176.508)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	JPY	517.416	(9.466)	09-may-2023	(9.466)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	USD	2.517.912	(116.652)	09-may-2023	(116.652)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	EUR	759.782	(56.015)	15-may-2023	(56.015)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	JPY	357.287	(1.044)	15-may-2023	(1.044)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	USD	545.389	(61.340)	30-sep-2022	(61.340)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	USD	6.236.073	(384.146)	15-may-2023	(384.146)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	DKK	624.621	(29.731)	24-may-2023	(29.731)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	GBP	1.799	(105)	24-may-2023	(105)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	HKD	154.087	(10.140)	24-may-2023	(10.140)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	3.289.666	(86.152)	24-may-2023	(86.152)
Compra en largo	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	803.934	(54.698)	09-may-2023	(54.698)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	DKK	234.055	(20.172)	15-may-2023	(20.172)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	GBP	86.705	(3.731)	15-may-2023	(3.731)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	8.763.398	(356.173)	15-may-2023	(356.173)
Compra en largo	Materiales de construcción	Morgan Stanley	HKD	430	(81)	15-may-2023	(81)
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	HKD	95.790	(19.378)	24-may-2023	(19.378)

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	280.116	(19.631)	25-may-2023	(19.631)
Compra en largo	Carbón	J.P. Morgan	USD	222.857	(16.541)	09-may-2023	(16.541)
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	EUR	246.595	(30.751)	24-may-2023	(30.751)
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	165.603	(16.592)	24-may-2023	(16.592)
Compra en largo	Servicios comerciales	J.P. Morgan	HKD	165	(29)	09-may-2023	(29)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	30.286	(4.003)	15-may-2023	(4.003)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	1.245.228	(175.452)	15-may-2023	(175.452)
Compra en largo	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	GBP	213.937	(26)	15-may-2023	(26)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	699.499	(9.187)	24-may-2023	(9.187)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	1.150.930	(29.723)	24-may-2023	(29.723)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	GBP	335.661	(11.584)	09-may-2023	(11.584)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	JPY	79.673	(1.831)	09-may-2023	(1.831)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	1.937.128	(33.038)	09-may-2023	(33.038)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	526.601	(6.321)	15-may-2023	(6.321)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	GBP	65.333	(2.128)	15-may-2023	(2.128)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	JPY	517.868	(27.306)	15-may-2023	(27.306)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	3.749.923	(323.631)	15-may-2023	(323.631)
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	EUR	62.470	(635)	24-may-2023	(635)
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	390.984	(29.088)	24-may-2023	(29.088)
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	EUR	139.239	(13.954)	09-may-2023	(13.954)
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	26.609	(3.959)	09-may-2023	(3.959)
Compra en largo	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	169.431	2.009	15-may-2023	2.009
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	J.P. Morgan	EUR	8.443	(103)	09-may-2023	(103)
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	391.596	(20.139)	24-may-2023	(20.139)
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	564	(42)	25-may-2023	(42)
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	USD	456.946	(27.388)	09-may-2023	(27.388)
Compra en largo	Electrónica	Morgan Stanley	USD	139.175	(16.012)	15-may-2023	(16.012)
Compra en largo	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	6.756	(379)	25-may-2023	(379)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	242.719	(8.379)	24-may-2023	(8.379)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	129.671	(7.589)	25-may-2023	(7.589)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	144.304	(15.682)	15-may-2023	(15.682)
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	USD	1.758	(257)	15-may-2023	(257)
Compra en largo	Índice de renta variable	J.P. Morgan	JPY	168.551	(6.095)	09-may-2023	(6.095)
Compra en largo	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	1.062.239	(42.641)	09-may-2023	(42.641)
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	1.207.268	(51.388)	15-may-2023	(51.388)
Compra en largo	Alimentos	Morgan Stanley	HKD	44.175	(3.379)	15-may-2023	(3.379)
Compra en largo	Gas	Morgan Stanley	HKD	74.088	(12.173)	15-may-2023	(12.173)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	98.136	(7.037)	24-may-2023	(7.037)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	EUR	190.862	(18.040)	24-may-2023	(18.040)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	GBP	29.970	356	24-may-2023	356
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	2.865	33	24-may-2023	33
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	4.287.279	(201.538)	24-may-2023	(201.538)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	90.718	(997)	25-may-2023	(997)
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	EUR	2.030	(127)	09-may-2023	(127)
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	2.842.743	(158.027)	09-may-2023	(158.027)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	CHF	125.486	(4.512)	15-may-2023	(4.512)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	EUR	56.821	(5.653)	15-may-2023	(5.653)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	GBP	123.529	(1.081)	15-may-2023	(1.081)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	107.993	(8.395)	15-may-2023	(8.395)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	907.128	(80.755)	15-may-2023	(80.755)
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	CHF	5.790	252	24-may-2023	252
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	5.543.582	(223.072)	24-may-2023	(223.072)
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	CHF	63.805	(3.499)	09-may-2023	(3.499)
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	2.171.333	(158.015)	09-may-2023	(158.015)
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	CHF	242.350	731	15-may-2023	731
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	1.929.780	(132.938)	15-may-2023	(132.938)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	JPY	39.322	(3.513)	24-may-2023	(3.513)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	USD	4.373	(388)	25-may-2023	(388)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	J.P. Morgan	JPY	13.411	(1.028)	09-may-2023	(1.028)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	26.088	(2.634)	15-may-2023	(2.634)
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	JPY	101.445	(10.348)	24-may-2023	(10.348)
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	USD	396.404	(41.567)	24-may-2023	(41.567)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	GBP	438.882	(10.295)	09-may-2023	(10.295)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	HKD	84.127	(11.569)	09-may-2023	(11.569)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	JPY	457.815	(38.376)	09-may-2023	(38.376)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	EUR	231.699	(17.873)	15-may-2023	(17.873)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	HKD	47.916	(7.566)	15-may-2023	(7.566)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	JPY	769.320	(65.982)	15-may-2023	(65.982)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	USD	391.950	(35.453)	15-may-2023	(35.453)
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	HKD	78.659	(9.377)	09-may-2023	(9.377)
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	HKD	536	(56)	15-may-2023	(56)
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	USD	705.723	(129.874)	15-may-2023	(129.874)
Compra en largo	Sociedades de inversión	J.P. Morgan	SEK	395.201	(14.952)	09-may-2023	(14.952)
Compra en largo	Sociedades de inversión	Morgan Stanley	SEK	724.915	(36.121)	15-may-2023	(36.121)
Compra en largo	Hierro y acero	J.P. Morgan	USD	83.206	(16.988)	09-may-2023	(16.988)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	EUR	4.690	(140)	24-may-2023	(140)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	68.650	(3.396)	24-may-2023	(3.396)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	60.467	(7.056)	15-may-2023	(7.056)
Compra en largo	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	21.283	(3.069)	24-may-2023	(3.069)
Compra en largo	Medios de comunicación	J.P. Morgan	USD	105.591	(17.937)	09-may-2023	(17.937)
Compra en largo	Metalurgia	Goldman Sachs	EUR	59.830	2.213	24-may-2023	2.213
Compra en largo	Metalurgia	Morgan Stanley	SEK	33.231	118	15-may-2023	118
Compra en largo	Metalurgia	Morgan Stanley	USD	309.322	(18.777)	15-may-2023	(18.777)
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	GBP	313.026	(150)	24-may-2023	(150)
Compra en largo	Minería	J.P. Morgan	GBP	482.573	(1.351)	09-may-2023	(1.351)
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	CAD	544.114	(11.838)	15-may-2023	(11.838)
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	USD	178.229	(14.282)	15-may-2023	(14.282)
Compra en largo	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	3.797	(254)	25-may-2023	(254)
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	NOK	69.422	(2.699)	24-may-2023	(2.699)
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	6.485	(413)	24-may-2023	(413)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	105.992	(4.368)	09-may-2023	(4.368)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	JPY	3.469	(332)	09-may-2023	(332)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	1.718.748	(116.418)	09-may-2023	(116.418)
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	142.915	(8.066)	15-may-2023	(8.066)
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	985.859	(102.070)	15-may-2023	(102.070)
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	141.557	(5.532)	09-may-2023	(5.532)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	HKD	964	(46)	15-may-2023	(46)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	1.034.755	(2.615)	24-may-2023	(2.615)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	446.210	15.804	24-may-2023	15.804
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	2.151.033	(10.920)	24-may-2023	(10.920)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	HKD	5.694	252	24-may-2023	252
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	1.712.935	82.802	24-may-2023	82.802
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	3.193.097	28.491	24-may-2023	28.491
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	CHF	139.043	(7.452)	09-may-2023	(7.452)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	439.969	(27.622)	09-may-2023	(27.622)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	HUF	125.316	(7.120)	09-may-2023	(7.120)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	304.372	(6.892)	09-may-2023	(6.892)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	4.158.242	(104.578)	09-may-2023	(104.578)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	181.509	(18.190)	15-may-2023	(18.190)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	GBP	208.604	5.989	15-may-2023	5.989
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	394.142	(635)	15-may-2023	(635)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.082.127	(136.865)	15-may-2023	(136.865)
Compra en largo	Tuberías	J.P. Morgan	USD	1.147.872	(68.921)	09-may-2023	(68.921)
Compra en largo	Tuberías	Morgan Stanley	CAD	361.535	(38.847)	15-may-2023	(38.847)
Compra en largo	Tuberías	Morgan Stanley	USD	656.683	(59.352)	15-may-2023	(59.352)
Compra en largo	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	933.295	(149.008)	24-may-2023	(149.008)
Compra en largo	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	1.468.908	(223.713)	09-may-2023	(223.713)
Compra en largo	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	617.013	(65.166)	15-may-2023	(65.166)
Compra en largo	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	SEK	203.809	4.395	24-may-2023	4.395
Compra en largo	REIT	Goldman Sachs	GBP	77.524	(9.763)	24-may-2023	(9.763)
Compra en largo	REIT	Goldman Sachs	USD	214.282	(26.912)	24-may-2023	(26.912)
Compra en largo	REIT	J.P. Morgan	GBP	84.786	(13.984)	09-may-2023	(13.984)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	98.957	(2.485)	24-may-2023	(2.485)
Compra en largo	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	475.501	(52.659)	15-may-2023	(52.659)
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	EUR	2.469	(237)	24-may-2023	(237)
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	JPY	65.409	(7.224)	24-may-2023	(7.224)
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	57.027	(4.324)	24-may-2023	(4.324)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	JPY	22.272	(2.288)	09-may-2023	(2.288)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	218.562	(33.043)	09-may-2023	(33.043)
Compra en largo	Software	J.P. Morgan	USD	227.049	(34.071)	09-may-2023	(34.071)
Compra en largo	Software	Morgan Stanley	USD	496.008	(39.040)	15-may-2023	(39.040)
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	EUR	453.304	(50.909)	15-may-2023	(50.909)
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	27.189.493	330.563	27-mar-2023	330.563
Compra en largo	Agua	Morgan Stanley	USD	127.212	(2.733)	15-may-2023	(2.733)
Venta en corto	Publicidad	Goldman Sachs	USD	802.681	32.598	24-may-2023	32.598
Venta en corto	Líneas aéreas	Goldman Sachs	USD	132.653	27.325	24-may-2023	27.325
Venta en corto	Líneas aéreas	Morgan Stanley	USD	125.723	16.332	15-may-2023	16.332
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	EUR	164.152	6.293	09-may-2023	6.293
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	EUR	49.834	3.346	24-may-2023	3.346
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	HKD	65.344	5.905	24-may-2023	5.905
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	633.871	79.408	24-may-2023	79.408
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	USD	71.369	3.670	09-may-2023	3.670
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	HKD	97.588	12.328	15-may-2023	12.328
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	921.464	111.926	15-may-2023	111.926

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	HKD	164.825	9.955	24-may-2023	9.955
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	JPY	113.549	3.028	24-may-2023	3.028
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	USD	223.217	20.443	24-may-2023	20.443
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	J.P. Morgan	USD	1.063	169	09-may-2023	169
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	JPY	2.172	65	15-may-2023	65
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	264.052	39.787	15-may-2023	39.787
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	AUD	535.873	31.086	24-may-2023	31.086
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	CZK	158.803	3.437	24-may-2023	3.437
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	EUR	5.897.573	441.655	24-may-2023	442.933
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	GBP	1.793.461	177.476	24-may-2023	177.476
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	PLN	774.836	46.809	24-may-2023	46.809
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	SEK	814.549	24.297	24-may-2023	24.297
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	13.179.606	1.069.922	24-may-2023	1.069.922
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	CHF	443.042	24.865	09-may-2023	24.865
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	CZK	409.250	(40.773)	09-may-2023	(40.773)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	EUR	6.960.206	442.397	09-may-2023	421.076
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	GBP	1.929.442	154.793	09-may-2023	146.929
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SEK	1.302.943	(25.876)	09-may-2023	(25.876)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SGD	2.643	5	09-may-2023	5
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	USD	2.110.092	57.025	09-may-2023	57.025
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	AUD	718.325	28.596	15-may-2023	28.596
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CAD	1.268.559	48.446	15-may-2023	48.446
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	EUR	995.173	97.890	15-may-2023	97.890
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	17.908.113	1.361.538	15-may-2023	1.361.538
Venta en corto	Bebidas	Goldman Sachs	HKD	63.780	636	24-may-2023	636
Venta en corto	Bebidas	J.P. Morgan	HKD	961	(63)	09-may-2023	(63)
Venta en corto	Bebidas	Morgan Stanley	HKD	4.517	(186)	15-may-2023	(186)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	AUD	418.246	(2.825)	24-may-2023	(2.825)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	CHF	564.080	41.279	24-may-2023	41.279
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	EUR	190.876	12.068	24-may-2023	12.068
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	HKD	256.881	4.053	24-may-2023	4.053
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	NOK	76.234	4.717	24-may-2023	4.717
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	1.602.082	(26.115)	24-may-2023	(26.115)
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	AUD	2.387	75	09-may-2023	75
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	CHF	50.030	3.466	09-may-2023	3.466
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	EUR	14.869	701	09-may-2023	701
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	HKD	118.509	11.379	09-may-2023	11.379
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	NOK	15.442	3.925	09-may-2023	3.925
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	2.194.020	165.739	09-may-2023	165.739
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	AUD	546.556	4.695	15-jun-2032	4.695
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	HKD	79.676	5.913	15-may-2023	5.913
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	NOK	154.214	47.300	15-may-2023	47.300
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	6.210.406	643.920	15-may-2023	643.920
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	CHF	4.460	144	24-may-2023	144
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	417.639	7.759	24-may-2023	7.759
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	JPY	115.154	2.453	09-may-2023	2.453
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	USD	54.657	(10)	09-may-2023	(10)
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	175.000	2.678	15-may-2023	2.678

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	165.264	10.849	24-may-2023	10.849
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	3.415	(95)	25-may-2023	(95)
Venta en corto	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	879.684	31.739	15-may-2023	31.739
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	177.651	18.171	24-may-2023	18.171
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	85.822	12.627	09-may-2023	12.627
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	1.500.258	119.086	15-may-2023	119.086
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	59.151	7.050	24-may-2023	7.050
Venta en corto	Informática	J.P. Morgan	USD	92.051	964	09-may-2023	964
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	1.585.237	92.805	15-may-2023	92.805
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	EUR	144.206	1.627	24-may-2023	1.627
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	JPY	2.978	(21)	24-may-2023	(21)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	47.788	1.703	15-may-2023	1.703
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	USD	241.620	19.672	15-may-2023	19.672
Venta en corto	Fondo de deuda	Goldman Sachs	EUR	111.364	1.458	24-may-2023	1.458
Venta en corto	Fondo de deuda	Goldman Sachs	USD	5.579	117	24-may-2023	117
Venta en corto	Fondo de deuda	Morgan Stanley	EUR	4.093.723	79.126	15-may-2023	79.126
Venta en corto	Fondo de deuda	Morgan Stanley	USD	255.385	5.945	15-may-2023	5.945
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	EUR	260.444	3.399	24-may-2023	3.399
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	USD	125.803	8.125	24-may-2023	8.125
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	J.P. Morgan	USD	129.689	1.330	05-may-2023	1.330
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	USD	142.701	5.136	15-may-2023	5.136
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	EUR	1.575.919	140.673	24-may-2023	140.673
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	1.269.603	105.040	24-may-2023	105.040
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	SEK	172.747	(10.542)	24-may-2023	(10.542)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	3.176.651	233.262	24-may-2023	233.262
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	691.476	41.862	09-may-2023	41.862
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	GBP	215.540	10.467	09-may-2023	10.467
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	JPY	15.400	1.003	09-may-2023	1.003
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	SEK	216.931	26.477	09-may-2023	26.477
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	SGD	2.633	(4)	09-may-2023	(4)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	1.796.327	122.288	09-may-2023	122.288
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	544.919	104.781	15-may-2023	104.781
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	GBP	582.358	25.053	15-may-2023	25.053
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	JPY	653.180	59.330	15-may-2023	59.330
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	SEK	455.840	(8.555)	15-may-2023	(8.555)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	253.501	15.461	30-sep-2022	15.461
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	4.886.018	335.668	15-may-2023	335.668
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	5.399.202	649.580	24-may-2023	649.580
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	863.212	97.002	05-may-2023	97.002
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	1.695.777	203.453	09-may-2023	203.453
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	HKD	53.402	5.566	15-may-2023	5.566
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	2.373.890	242.801	15-may-2023	242.801
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	28.770	2.940	24-may-2023	2.940
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	409.719	64.874	15-may-2023	64.874
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	JPY	824.140	14.864	24-may-2023	14.864
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	JPY	61.256	2.952	09-may-2023	2.952
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	EUR	156.136	81.910	15-may-2023	81.910
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	477.549	43.203	15-may-2023	43.203

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	NOK	167.935	(2.669)	24-may-2023	(2.669)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	SEK	28.094	(51)	24-may-2023	(51)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	270.415	22.850	24-may-2023	22.850
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	HKD	1.101	177	09-may-2023	177
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	SEK	92.587	13.483	09-may-2023	13.483
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	274.144	30.079	09-may-2023	30.079
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	NOK	31.570	1.737	15-may-2023	1.737
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	SEK	46.319	2.042	15-may-2023	2.042
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	USD	504.300	73.538	15-may-2023	73.538
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	246.581	9.594	24-may-2023	9.594
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	171.980	2.915	24-may-2023	2.915
Venta en corto	Ingeniería y construcción	J.P. Morgan	EUR	155.163	24.206	09-may-2023	24.206
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	388.762	38.981	15-may-2023	38.981
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	96.167	2.737	15-may-2023	2.737
Venta en corto	Control medioambiental	Morgan Stanley	USD	90.070	16.649	15-may-2023	16.649
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	EUR	308.101	26.698	24-may-2023	26.698
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	1.936.851	89.783	24-may-2023	89.783
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	7.011.862	306.810	24-may-2023	306.810
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	712.252	(3.018)	05-may-2023	(3.018)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	5.448.272	522.204	09-may-2023	528.884
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	3.277.270	272.511	15-may-2023	272.511
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	24.914.303	2.267.906	15-may-2023	2.268.911
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	EUR	106.765	4.833	24-may-2023	4.833
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	GBP	26.001	5.657	24-may-2023	5.657
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	129.798	4.202	24-may-2023	4.202
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	EUR	147.194	12.203	09-may-2023	12.203
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	JPY	3.755	(35)	09-may-2023	(35)
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	USD	63.464	665	22-may-2023	665
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	257.959	13.398	15-may-2023	13.398
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	GBP	56.784	15.144	15-may-2023	15.144
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	USD	131.816	(2.544)	15-may-2023	(2.544)
Venta en corto	Gas	Goldman Sachs	USD	1.252.302	134.432	24-may-2023	134.432
Venta en corto	Gas	Morgan Stanley	USD	260.305	28.370	15-may-2023	28.370
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	512.343	19.273	24-may-2023	19.273
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	DKK	123.842	(1.233)	24-may-2023	(1.233)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	38.688	4.098	24-may-2023	4.098
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	388.386	5.217	24-may-2023	5.217
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	958.898	66.389	24-may-2023	66.389
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	DKK	138.032	9.457	09-may-2023	9.457
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	SEK	210.388	8.751	09-may-2023	8.751
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	327.979	(5.262)	09-may-2023	(5.262)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	213.328	25.815	15-may-2023	25.815
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	SEK	167.547	7.038	15-may-2023	7.038
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	856.439	67.954	15-may-2023	67.954
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	EUR	490.706	14.798	24-may-2023	14.798
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	JPY	224.355	7.930	24-may-2023	7.930
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	2.181.651	107.829	24-may-2023	107.829
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	EUR	235.592	21.112	09-may-2023	21.112
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	JPY	32.637	2.904	09-may-2023	2.904

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	476.324	41.759	09-may-2023	41.759
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	EUR	541.066	39.872	15-may-2023	39.872
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	JPY	220.365	8.371	15-may-2023	8.371
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	902.106	73.219	15-may-2023	73.219
Venta en corto	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	USD	161.799	9.437	24-may-2023	9.437
Venta en corto	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	USD	208.454	8.584	15-may-2023	8.354
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	USD	169.670	12.886	15-may-2023	12.886
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	CHF	92.781	7.924	24-may-2023	7.924
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	EUR	739.973	(4.505)	24-may-2023	(4.505)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	GBP	1.633.875	139.492	24-may-2023	139.492
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	USD	4.051.062	291.464	24-may-2023	291.464
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	AUD	451.839	-	09-may-2023	-
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	CHF	217.026	15.337	09-may-2023	15.337
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	EUR	789.276	6.957	09-may-2023	6.957
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	GBP	88.514	12.034	09-may-2023	12.034
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	JPY	425.448	19.168	09-may-2023	19.168
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	USD	1.564.824	64.701	09-may-2023	64.701
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	CHF	422.836	47.389	15-may-2023	47.389
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	EUR	445.957	35.669	30-sep-2022	35.669
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	EUR	222.971	9.912	15-may-2023	9.912
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	JPY	424.378	36.971	15-may-2023	36.971
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	395.133	26.381	30-sep-2022	26.381
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	3.130.178	175.967	15-may-2023	178.793
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	EUR	123.253	30.623	24-may-2023	30.623
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	GBP	17.453	2.905	15-may-2023	2.905
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	HKD	118.339	(2.757)	15-may-2023	(2.757)
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	146.110	13.551	15-may-2023	13.551
Venta en corto	Sociedades de inversión	Goldman Sachs	SEK	46.769	363	24-may-2023	363
Venta en corto	Sociedades de inversión	Goldman Sachs	USD	451.506	66.982	24-may-2023	66.982
Venta en corto	Sociedades de inversión	J.P. Morgan	SEK	409.610	16.903	09-may-2023	16.903
Venta en corto	Sociedades de inversión	Morgan Stanley	SEK	1.481.483	75.227	15-may-2023	75.227
Venta en corto	Hierro y acero	Morgan Stanley	USD	166.415	552	15-may-2023	552
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	JPY	115.229	837	24-may-2023	837
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	USD	309.741	12.013	09-may-2023	12.013
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	CAD	85.720	1.639	15-may-2023	1.639
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	JPY	2.208	33	15-may-2023	33
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	USD	110.784	18.391	15-may-2023	18.391
Venta en corto	Alojamiento	Goldman Sachs	GBP	194.608	23.274	24-may-2023	23.274
Venta en corto	Alojamiento	J.P. Morgan	USD	106.964	8.585	09-may-2023	8.585
Venta en corto	Alojamiento	Morgan Stanley	GBP	163.617	22.946	15-may-2023	22.946
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Goldman Sachs	USD	215.724	16.859	24-may-2023	16.859
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Morgan Stanley	USD	219.067	22.675	15-may-2023	23.637
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	245.658	18.739	24-may-2023	18.739
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	227.531	16.095	15-may-2023	16.095
Venta en corto	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	391.898	49.491	15-may-2023	49.491
Venta en corto	Minería	J.P. Morgan	USD	109.832	4.386	05-may-2023	4.474
Venta en corto	Minería	Morgan Stanley	USD	18.255	1.502	15-may-2023	1.502
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	151.825	10.670	24-may-2023	10.670

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	688.558	50.620	15-may-2023	51.345
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	AUD	214.656	19.486	24-may-2023	19.486
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	CAD	188.208	10.460	25-may-2023	10.460
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	EUR	609.721	2.139	24-may-2023	2.139
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	JPY	294.865	28.837	24-may-2023	28.837
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	1.690.728	74.686	24-may-2023	74.686
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	928.472	92.424	09-may-2023	92.424
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	EUR	114.727	13.536	09-may-2023	13.536
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	7.288.436	787.045	09-may-2023	796.239
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	AUD	114.891	11.979	15-jun-2032	11.979
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	1.955.589	144.738	15-may-2023	144.738
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	HKD	2.898	22	15-may-2023	22
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	3.030.840	368.725	15-may-2023	368.725
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	663.874	72.108	24-may-2023	72.108
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	1.125.907	56.531	09-may-2023	56.531
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	189.143	10.279	15-may-2023	10.279
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	USD	2.958	63	22-may-2023	63
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	USD	171.399	10.418	24-may-2023	10.418
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Morgan Stanley	USD	214.608	20.747	15-may-2023	20.747
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	DKK	631.748	(19.964)	24-may-2023	(19.964)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	1.194.272	23.648	24-may-2023	23.648
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	68.738	6.954	24-may-2023	6.954
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	HKD	165.304	10.885	24-may-2023	10.885
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	274.054	(272)	24-may-2023	(272)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	692.272	42.882	24-may-2023	42.882
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	17.791	228	25-may-2023	228
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	DKK	17.724	480	09-may-2023	480
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	38.694	924	09-may-2023	924
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	165.963	25.914	09-may-2023	25.914
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	2.506	(12)	09-may-2023	(12)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	28.746	2.128	09-may-2023	2.128
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	DKK	259.837	2.346	15-may-2023	2.346
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	5.338	142	15-may-2023	142
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	HKD	16.024	1.980	15-may-2023	1.980
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	587.645	9.569	15-may-2023	9.569
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	1.075.679	22.519	15-may-2023	22.519
Venta en corto	Tuberías	Goldman Sachs	USD	1.030.628	72.547	24-may-2023	72.547
Venta en corto	Tuberías	J.P. Morgan	USD	1.829.441	216.637	09-may-2023	216.637
Venta en corto	Tuberías	Morgan Stanley	USD	523.937	64.623	15-may-2023	64.623
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	1.409.093	92.738	24-may-2023	92.738
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	179.677	2.440	09-may-2023	2.440
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	SEK	154.070	20.334	15-may-2023	20.334
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	1.407.043	120.103	15-may-2023	120.103
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	SEK	536.917	21.772	24-may-2023	21.772
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	USD	642	110	25-may-2023	110
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	SEK	348.941	46.677	09-may-2023	46.677
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	5.058	527	09-may-2023	527
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	SEK	621.479	49.762	15-may-2023	49.762

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	EUR	9.843	1.107	24-may-2023	1.107
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	1.542.014	290.642	24-may-2023	290.642
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	SGD	2.508	99	09-may-2023	99
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	USD	22.565	2.964	09-may-2023	2.964
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	1.164.291	156.626	15-may-2023	156.626
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	JPY	3.657	50	24-may-2023	50
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	SEK	5.263	162	24-may-2023	162
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	631.689	32.251	24-may-2023	32.251
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	HKD	421.939	62.556	09-may-2023	62.556
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	1.084.889	120.407	09-may-2023	120.407
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	HKD	404.196	62.840	15-may-2023	62.840
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	JPY	1.582	2	15-may-2023	2
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	SEK	15.046	604	15-may-2023	604
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	SGD	2.626	137	15-may-2023	137
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	1.612.267	103.478	15-may-2023	103.478
Venta en corto	Ahorros y préstamos	Goldman Sachs	USD	691.559	59.331	24-may-2023	59.331
Venta en corto	Ahorros y préstamos	Morgan Stanley	USD	615.821	28.819	15-may-2023	28.819
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	187.624	22.994	24-may-2023	22.994
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	EUR	108.512	6.548	09-may-2023	6.548
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	442.487	43.675	15-may-2023	43.675
Venta en corto	Navieras	Morgan Stanley	USD	159.563	16.567	15-may-2023	16.567
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	CHF	33.751	2.664	24-may-2023	2.664
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	GBP	18.364	1.802	24-may-2023	1.802
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	SEK	156.548	(14.051)	24-may-2023	(14.051)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	570.573	21.091	24-may-2023	21.091
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	AUD	162.264	4.263	09-may-2023	4.263
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	51.257	5.126	09-may-2023	5.126
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	45.501	2.900	15-may-2023	2.900
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	EUR	29.922	299	15-may-2023	299
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	685.175	74.617	15-may-2023	74.617
Venta en corto	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	329.881	22.483	24-may-2023	22.483
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	JPY	80.424	8.613	09-may-2023	8.613
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	171.846	42.473	09-may-2023	42.473
Venta en corto	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	318.613	26.990	15-may-2023	26.990
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	DKK	76.208	4.344	24-may-2023	4.344
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	JPY	662.873	131.926	24-may-2023	131.926
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	USD	111.004	19.997	24-may-2023	19.997
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	DKK	314.143	51.379	09-may-2023	51.379
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	JPY	46.669	10.195	09-may-2023	10.195
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	150.627	16.143	09-may-2023	16.143
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	DKK	43.772	4.401	15-may-2023	4.401
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	HKD	52.714	4.929	15-may-2023	4.929
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	JPY	45.481	8.762	15-may-2023	8.762
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	USD	276.752	8.285	15-may-2023	8.806
Venta en corto	Agua	Goldman Sachs	USD	96.161	9.469	24-may-2023	9.469
Venta en corto	Agua	Morgan Stanley	USD	483.431	45.507	15-may-2023	45.507
USD							12.526.162

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos por diferencias

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos tenían establecidos contratos por diferencias sobre índices financieros y contratos de futuros:

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Bank of America	(1.082)	(505.605)	43.179
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Banks Price	Bank of America	(857)	(100.016)	(330)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Bank of America	45	24.194	(6.152)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Bank of America	(623)	(643.396)	30.745
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Bank of America	(1.347)	(610.678)	50.663
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Bank of America	(891)	(466.826)	40.009
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Bank of America	281	204.260	(11.765)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Bank of America	276	252.722	(11.913)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Bank of America	(1.125)	(622.095)	55.869
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Bank of America	467	125.780	(89.802)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Media Price	Bank of America	(1.437)	(423.218)	15.274
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Bank of America	576	174.484	(13.385)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Bank of America	(218)	(189.602)	1448
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Retail Price	Bank of America	(583)	(142.094)	15.181
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Technology Price	Bank of America	(1.367)	(698.266)	61.393
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Bank of America	992	187.141	(27.309)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Bank of America	(2.962)	(498.110)	39.225
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Bank of America	968	307.138	(30.016)
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	(940)	(1.054.974)	83.864
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	(8)	(5.566)	429
CFD sobre el índice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	229	126.536	(13.566)
CFD sobre el índice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	(3.575)	(1.803.197)	145.674
CFD sobre el índice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	(709)	(1.000.652)	(61.702)
CFD sobre el índice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	(1.849)	(1.295.406)	31.904
CFD sobre el índice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	(692)	(1.439.253)	162.548
CFD sobre el índice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	(2.771)	(1.185.345)	153.046
CFD sobre el índice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	1.380	458.881	(85.800)
			USD (10.823.163)	578.711
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD sobre acciones australianas	Morgan Stanley	(56.367)	334.592	334.592
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	260.000	278.625	278.625
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	(151.937)	338.380	338.380
CFD sobre acciones neozelandesas	Morgan Stanley	(40.917)	299.019	299.019
CFD sobre acciones noruegas	Morgan Stanley	408.000	322.248	322.248
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	(38.517)	109.773	109.773
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(1.027.576)	6.515.711	6.529.607
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(1.971.428)	8.202.479	8.217.327
			USD 16.400.827	16.429.571
Schroder GAIA Helix				
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	3.044.520	(738.984)	(738.984)
CFD sobre acciones australianas	J.P. Morgan	1.408.819	(510.869)	(510.869)
CFD sobre acciones austriacas	Goldman Sachs	78.259	(25.175)	(24.365)
CFD sobre acciones austriacas	J.P. Morgan	21.623	(51.019)	(56.521)
CFD sobre acciones belgas	Goldman Sachs	46.935	(96.858)	(96.749)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)				
CFD sobre acciones belgas	J.P. Morgan	7.388	(26.818)	(26.818)
CFD sobre acciones brasileñas	Goldman Sachs	218	(6.573)	(6.573)
CFD sobre acciones brasileñas	J.P. Morgan	781	(82.255)	(82.255)
CFD sobre acciones británicas	Goldman Sachs	1.880.690	(2.406.757)	(2.374.401)
CFD sobre acciones británicas	J.P. Morgan	2.014.789	(472.271)	(472.271)
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	18.466	(24.831)	(24.831)
CFD sobre acciones canadienses	J.P. Morgan	11.782	(49.093)	(49.093)
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	13.316.895	(5.552.136)	(5.554.769)
CFD sobre acciones chinas	J.P. Morgan	5.638.834	(2.284.290)	(2.284.290)
CFD sobre acciones danesas	Goldman Sachs	51.256	(192.562)	(192.562)
CFD sobre acciones danesas	J.P. Morgan	39.612	(68.056)	(68.056)
CFD sobre acciones neerlandesas	Goldman Sachs	778.654	(640.735)	(641.697)
CFD sobre acciones neerlandesas	J.P. Morgan	112.773	(136.614)	(136.614)
CFD sobre acciones finlandesas	Goldman Sachs	68.555	355.671	366.836
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	366.741	(1.296.388)	(1.303.894)
CFD sobre acciones francesas	J.P. Morgan	340.369	(607.998)	(607.998)
CFD sobre acciones georgianas	Goldman Sachs	(39.384)	33.853	33.853
CFD sobre acciones alemanas	Goldman Sachs	268.990	(1.026.145)	(1.026.774)
CFD sobre acciones alemanas	J.P. Morgan	52.127	(86.892)	(86.892)
CFD sobre acciones hongkonesas	Goldman Sachs	4.748.801	(2.065.264)	(2.061.036)
CFD sobre acciones hongkonesas	J.P. Morgan	1.709.900	(594.041)	(594.041)
CFD sobre acciones húngaras	Goldman Sachs	(25.015)	31.394	31.394
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	90.161	(190.620)	(190.620)
CFD sobre acciones indias	J.P. Morgan	81.335	(586.256)	(595.178)
CFD sobre acciones irlandesas	Goldman Sachs	200.699	(220.087)	(220.087)
CFD sobre acciones israelíes	Goldman Sachs	4.501	(79.713)	(79.713)
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	161.304	(105.526)	(97.462)
CFD sobre acciones italianas	J.P. Morgan	379.003	(256.834)	(256.834)
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	1.268.400	(813.682)	(813.682)
CFD sobre acciones japonesas	J.P. Morgan	15.737.000	(9.963.828)	(9.963.828)
CFD sobre acciones luxemburguesas	Goldman Sachs	23.374	(22.435)	(22.110)
CFD sobre acciones macaenses	Goldman Sachs	262.000	141.849	141.849
CFD sobre acciones de Mónaco	J.P. Morgan	3.583	(4.192)	(4.192)
CFD sobre acciones neozelandesas	Goldman Sachs	342.464	(97.921)	(97.921)
CFD sobre acciones neozelandesas	J.P. Morgan	511.325	(8.677)	(8.677)
CFD sobre acciones noruegas	Goldman Sachs	90.862	(254.102)	(254.102)
CFD sobre acciones noruegas	J.P. Morgan	75.114	(148.943)	(148.943)
CFD sobre acciones portuguesas	J.P. Morgan	115.005	(39.660)	(39.660)
CFD sobre acciones rusas	Goldman Sachs	6.978	-	-
CFD sobre acciones saudíes	J.P. Morgan	221.073	(34.256)	(34.256)
CFD sobre acciones singapurenses	Goldman Sachs	653.174	(38.538)	(38.538)
CFD sobre acciones singapurenses	J.P. Morgan	1.610.800	(245.264)	(245.264)
CFD sobre acciones surcoreanas	Goldman Sachs	(36.336)	107.823	107.823
CFD sobre acciones surcoreanas	J.P. Morgan	(19.122)	(33.459)	(33.459)
CFD sobre acciones españolas	Goldman Sachs	371.362	(210.959)	(210.959)
CFD sobre acciones españolas	J.P. Morgan	896.108	(278.613)	(278.613)
CFD sobre acciones suecas	Goldman Sachs	262.120	(200.656)	(203.062)
CFD sobre acciones suecas	J.P. Morgan	120.050	(14.525)	(14.525)
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	19.876	(79.121)	(80.064)
CFD sobre acciones suizas	J.P. Morgan	8.392	(51.631)	(51.631)
CFD sobre acciones taiwanesas	Goldman Sachs	11.844	(135.851)	(135.851)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)				
CFD sobre acciones taiwanesas	J.P. Morgan	(1.425.891)	143.416	143.416
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	1.740.483	(4.727.028)	(4.739.142)
CFD sobre acciones estadounidenses	J.P. Morgan	757.474	(1.039.483)	(1.042.929)
CFD sobre el índice FTSE 250	Goldman Sachs	(251)	381.004	381.004
CFD sobre cesta personalizada de GS UK	Goldman Sachs	(55.905)	414.674	414.674
CFD sobre GS Tactical Factor Value United States Bottom PR USD	Goldman Sachs	(6.681)	1.031.279	1.031.279
CFD sobre GS Tactical Factor Value United States Top PR USD	Goldman Sachs	9.859	(1.199.150)	(1.199.150)
CFD sobre el índice HXE Europe Banks	Goldman Sachs	77.817	(474.737)	(474.737)
CFD sobre el índice HXE Pharma	Goldman Sachs	84.335	148.782	148.782
CFD sobre el índice HXE Staples	Goldman Sachs	202.383	(220.140)	(220.140)
CFD sobre el índice HXE Telcos	Goldman Sachs	51.402	(89.889)	(89.889)
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(57.757)	8.165.107	8.165.107
CFD sobre el índice MSCI EM Europe 10/40	Goldman Sachs	(838)	24.622	24.622
			USD (29.928.926)	(29.916.932)
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund				
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	(1.221.894)	(114.327)	(111.365)
CFD sobre acciones neerlandesas	Morgan Stanley	46.784	(26.199)	(26.199)
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(62.441)	134.368	134.368
CFD sobre el índice FTSE 250	Bank of America	(94)	127.821	127.821
CFD sobre el índice MSBEUK01	Morgan Stanley	(23.338)	138.628	138.628
			GBP 260.291	263.253

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio

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

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con acuerdos de índices de incumplimiento crediticio sobre índices financieros:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027	J.P. Morgan	EUR	10.000.000	5,00	20-dic-2027	504.426
Venta	CDX iTraxx Europe Series 38 20/12/2027	J.P. Morgan	EUR	42.000.000	1,00	20-dic-2027	636.426
Venta	CDX North America High Yield Series 39 20/12/2027	J.P. Morgan	USD	7.000.000	5,00	20-dic-2027	276.581
Venta	CDX North America Investment Grade Series 39 20/12/2027	J.P. Morgan	USD	24.000.000	1,00	20-dic-2027	72.480
						USD	1.489.913
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027	Citi Bank	EUR	10.000.000	5,00	20-dic-2027	(196.908)
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 38 20/12/2027	Citi Bank	EUR	10.000.000	1,00	20-dic-2027	75.184
Venta	CDX iTraxx Europe Series 38 20/12/2027	Citi Bank	EUR	74.000.000	1,00	20-dic-2027	460.221
Venta	CDX North America High Yield Series 39 20/12/2027	Citi Bank	USD	20.000.000	5,00	20-dic-2027	44.214

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Venta	CDX North America Investment Grade Series 39 20/12/2027	Citi Bank	USD	30.000.000	1,00	20-dic-2027	153.396
						USD	536.107
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Venta	CDX Emerging Markets Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	USD	9.882.000	1,00	20-dic-2027	21.522
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	2.380.000	5,00	20-dic-2027	22.736
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 37 20/06/2027	Morgan Stanley	EUR	10.380.000	1,00	20-jun-2027	150.842
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	1.000.000	1,00	20-dic-2027	7.226
Venta	CDX iTraxx Europe Series 36 20/12/2026	Morgan Stanley	EUR	4.405.000	1,00	20-dic-2026	(26.448)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	23.360.000	1,00	20-dic-2027	33.750
Venta	CDX iTraxx Europe Subordinated Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	3.970.000	1,00	20-dic-2027	45.888
Venta	CDX North America Investment Grade Series 39 20/12/2027	Morgan Stanley	USD	6.445.000	1,00	20-dic-2027	(6.821)
						USD	248.695

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

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

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

A 30 de septiembre de 2022, el siguiente subfondo estaba comprometido con acuerdos de swaps de incumplimiento crediticio:

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Venta	Austria	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	EUR	5.530.000	20-dic-2027	44.713
Venta	Bélgica	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	1.280.000	20-dic-2027	5.473
Venta	China	Bancos	Goldman Sachs	USD	2.255.000	20-jun-2027	(9.822)
Venta	China	Bancos	Morgan Stanley	USD	6.717.428	20-jun-2027	74.715
Venta	China	Soberanía	Morgan Stanley	USD	8.927.382	20-jun-2027	(105.219)
Venta	Dinamarca	Bebidas	Morgan Stanley	EUR	1.270.000	20-dic-2027	3.191
Venta	Finlandia	Productos forestales y papel	Morgan Stanley	EUR	4.090.000	20-dic-2027	62.145
Venta	Francia	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.210.000	20-dic-2027	11.478
Venta	Francia	Ropa	Morgan Stanley	EUR	3.715.000	20-dic-2027	19.832
Venta	Francia	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	710.000	20-jun-2027	18.854
Venta	Francia	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	700.000	20-dic-2027	25.444
Compra	Francia	Bancos	Barclays Bank	EUR	2.173.750	20-dic-2026	75.932
Venta	Francia	Bancos	Morgan Stanley	EUR	114.500	20-dic-2026	2.164
Venta	Francia	Materiales de construcción	Morgan Stanley	EUR	3.040.000	20-jun-2027	43.445
Venta	Francia	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	2.110.000	20-jun-2027	8.384
Venta	Francia	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	2.160.000	20-jun-2027	35.716
Venta	Francia	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	1.430.000	20-dic-2027	12.675

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta	Francia	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	2.375.000	20-dic-2027	7.863
Venta	Francia	Alojamiento	Morgan Stanley	EUR	1.685.000	20-dic-2027	6.907
Venta	Francia	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	3.550.000	20-dic-2027	21.606
Venta	Francia	REIT	Morgan Stanley	EUR	2.760.000	20-dic-2027	45.225
Venta	Francia	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	EUR	350.000	20-jun-2027	(2.995)
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Barclays Bank	EUR	1.440.000	20-jun-2027	(14.350)
Compra	Alemania	Fabricantes de automóviles	Barclays Bank	EUR	1.765.000	20-dic-2027	18.629
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	4.851.000	20-jun-2027	131.017
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	1.795.000	20-dic-2027	11.160
Venta	Alemania	Bancos	Morgan Stanley	EUR	1.420.000	20-dic-2027	7.471
Venta	Alemania	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	1.825.000	20-jun-2027	116.449
Venta	Alemania	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	EUR	895.000	20-dic-2027	2.230
Venta	Alemania	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	3.210.000	20-dic-2027	27.389
Compra	Italia	Bancos	BNP Paribas	EUR	1.385.000	20-dic-2027	5.038
Venta	Luxemburgo	Hierro y acero	Morgan Stanley	EUR	850.000	20-jun-2027	87.407
Venta	Países Bajos	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	2.715.000	20-dic-2027	9.036
Venta	Países Bajos	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	1.050.000	20-jun-2027	(8.025)
Venta	Países Bajos	Transporte	Morgan Stanley	EUR	1.280.000	20-dic-2027	3.966
Venta	Corea del Sur	Soberanía	Morgan Stanley	USD	2.855.000	20-dic-2024	58.597
Venta	Suiza	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	1.930.000	20-jun-2027	33.699
Venta	Suiza	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	700.000	20-dic-2027	4.439
Venta	Emiratos Árabes Unidos	Soberanía	Morgan Stanley	USD	2.655.000	20-dic-2027	7.009
Venta	Reino Unido	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.355.000	20-dic-2027	13.991
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	410.000	20-dic-2025	50.905
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	805.000	20-jun-2027	72.571
Compra	Reino Unido	Bancos	Goldman Sachs	EUR	3.765.000	20-dic-2027	14.615
Venta	Reino Unido	Bancos	Morgan Stanley	EUR	2.110.000	20-dic-2027	24.235
Venta	Reino Unido	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	5.520.000	20-dic-2027	22.749
Venta	Reino Unido	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	4.095.000	20-dic-2027	26.925
Venta	Reino Unido	Entretenimiento	Morgan Stanley	EUR	205.000	20-dic-2026	(10.568)
Venta	Reino Unido	Entretenimiento	Morgan Stanley	EUR	460.000	20-jun-2027	(12.262)
Venta	Reino Unido	Entretenimiento	Morgan Stanley	EUR	130.000	20-dic-2027	(2.084)
Venta	Reino Unido	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	475.000	20-dic-2024	(81.724)
Venta	Reino Unido	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	255.000	20-dic-2026	(62.097)
Venta	Reino Unido	Servicios alimenticios	Morgan Stanley	EUR	1.895.000	20-dic-2027	7.675
Venta	Reino Unido	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	590.000	20-dic-2026	3.053
Venta	Reino Unido	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	2.610.000	20-jun-2027	93.031
Venta	Reino Unido	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	2.980.000	20-dic-2027	78.327
Venta	Estados Unidos	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	1.935.000	20-dic-2027	42.981
Compra	Estados Unidos	Bancos	Barclays Bank	USD	2.910.000	20-jun-2027	8.971
Compra	Estados Unidos	Bancos	J.P. Morgan	USD	940.000	20-jun-2027	7.792
Venta	Estados Unidos	Bancos	Morgan Stanley	USD	2.920.000	20-jun-2027	16.304
Compra	Estados Unidos	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	500.000	20-dic-2024	35.867
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Morgan Stanley	USD	910.000	20-jun-2025	(35.017)
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Morgan Stanley	USD	3.595.000	20-dic-2027	20.380
Compra	Estados Unidos	Alojamiento	J.P. Morgan	USD	1.035.000	20-dic-2027	10.732
Venta	Estados Unidos	Alojamiento	Morgan Stanley	USD	1.035.000	20-dic-2027	(11.417)
Venta	Estados Unidos	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	1.155.000	20-dic-2024	160.625
Compra	Estados Unidos	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	705.000	20-jun-2024	17.878

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra	Estados Unidos	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	630.000	20-dic-2027	(269)
Venta	Estados Unidos	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	960.000	20-dic-2027	(410)
USD							1.422.646

Contratos de swaps de divisas cruzadas

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

A 30 de septiembre de 2022, el siguiente subfondo tenía establecido contratos de swaps de divisas cruzadas:

Contraparte	Divisa de pago	Nominal	Divisa de recepción	Nominal	Vencimiento	Tipo de pago	Tipo de recepción	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
BNP Paribas	CNH	12.436.000	USD	1.807.295	15-mar-2025	2,96%	USD SOFR a 1 día	2.594
HSBC	CNH	773.000	USD	110.492	15-mar-2025	2,96%	USD SOFR a 1 día	161
Morgan Stanley	USD	26.174.214	AUD	35.860.000	15-mar-2028	USD SOFR a 1 día	AUD BBR a 3 meses	(6.901)
Morgan Stanley	USD	25.181.581	CAD	31.827.000	15-mar-2028	USD SOFR a 1 día	CAD BA a 3 meses	8.349
Morgan Stanley	USD	23.684.003	GBP	18.883.000	21-dic-2027	USD SOFR a 1 día	GBP SONIA a 1 día	105.301
Morgan Stanley	USD	27.410.471	NOK	242.558.000	15-mar-2028	USD SOFR a 1 día	NOK NIBOR a 3 meses	(66.718)
Morgan Stanley	USD	27.152.378	NZD	39.977.000	15-mar-2028	USD SOFR a 1 día	NZD BBR a 3 meses	(7.278)
Morgan Stanley	USD	26.799.244	SEK	259.414.000	15-mar-2028	USD SOFR a 1 día	SEK STIBOR a 3 meses	(41.476)
USD								(5.968)

Contratos de swaps de tasas de inflación

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

A 30 de septiembre de 2022, el siguiente subfondo estaba comprometido con acuerdos de swaps sobre tasas de inflación:

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
4.804.000	EUR	Goldman Sachs	Paga tipo fijo al 2,78% Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-jul-2027	10.781
1.832.000	EUR	Goldman Sachs	Paga tipo fijo al 3,45% Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-mar-2027	3.659
1.835.000	EUR	Goldman Sachs	Paga tipo fijo al 3,53% Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-mar-2027	(3.554)
4.088.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 3,00% Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-jul-2027	(34.944)
3.235.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 3,28% Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-mar-2027	33.835
USD					9.777

Contratos de swaps de tipos de interés

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

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

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

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

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con acuerdos de swaps sobre tipos de interés:

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Paga tipo fijo al 12,44%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	47.523.796	BRL	02-ene-2024	10.427
Paga tipo fijo al 10,62%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	32.476.204	BRL	02-ene-2024	105.531
Recibe tipo fijo al 4,34%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	5.000.000	USD	21-dic-2024	18.849
Recibe tipo fijo al 3,37%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	1.000.000	USD	21-dic-2042	9.118
Recibe tipo fijo al 3,20%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	1.000.000	USD	21-dic-2047	9.767
Recibe tipo fijo al 2,02%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	CHF	21-dic-2027	27.695
Recibe tipo fijo al 3,96%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	3.000.000	USD	21-dic-2026	14.743
Recibe tipo fijo al 3,71%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	USD	21-dic-2029	12.143
Paga tipo fijo al 0,78%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	900.000.000	JPY	21-dic-2042	184.659
Paga tipo fijo al 0,78%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	800.000.000	JPY	21-dic-2042	164.142
Paga tipo fijo al 0,95%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	4.000.000	CHF	21-dic-2027	159.613
Paga tipo fijo al 0,95%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	8.000.000	CHF	21-dic-2027	319.227
Paga tipo fijo al 1,24%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	4.000.000	CHF	21-dic-2032	322.620
Paga tipo fijo al 1,24%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	CHF	21-dic-2032	161.310
Paga tipo fijo al 2,34%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	12.263.788	USD	21-dic-2029	975.736
Paga tipo fijo al 2,35%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	20.364.366	USD	21-dic-2026	1.134.920
Paga tipo fijo al 2,46%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	33.718.921	USD	21-dic-2024	1.116.587
Paga tipo fijo al 2,50%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	1.500.000	USD	21-dic-2047	165.805
Paga tipo fijo al 2,50%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	4.000.000	USD	21-dic-2047	442.146
Paga tipo fijo al 2,68%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	7.000.000	USD	21-dic-2042	645.207
Paga tipo fijo al 11,72%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	2.220.718	BRL	02-ene-2025	(2.800)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Recibe tipo fijo al 3,35%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	1.000.000	USD	21-dic-2042	5.734
Recibe tipo fijo al 3,65%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	USD	21-dic-2029	4.780
Recibe tipo fijo al 3,74%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	263.788	USD	21-dic-2029	2.008
Recibe tipo fijo al 3,87%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	3.000.000	USD	21-dic-2026	4.453
Recibe tipo fijo al 4,02%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	2.364.366	USD	21-dic-2026	16.821
Recibe tipo fijo al 4,44%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	3.718.921	USD	21-dic-2024	21.238
Recibe tipo fijo al 10,80%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	2.220.718	BRL	02-ene-2025	(4.127)
Paga tipo fijo al 3,98%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J.P. Morgan	2.000.000	NZD	21-dic-2032	48.446
Paga tipo fijo al 4,23%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J.P. Morgan	2.000.000	NZD	21-dic-2032	26.799
Recibe tipo fijo al 3,64%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	50.000.000	SEK	21-dic-2024	15.760
Recibe tipo fijo al 8,56%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	21-dic-2024	16.835
Paga tipo fijo al 1,27%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	16.193.851	EUR	21-dic-2024	515.005
Paga tipo fijo al 2,87%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	50.000.000	SEK	21-dic-2032	121.051
Recibe tipo fijo al 3,44%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	6.193.851	EUR	21-dic-2024	56.367
Paga tipo fijo al 2,55%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	100.000.000	SEK	21-dic-2024	156.660
Paga tipo fijo al 2,55%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	50.000.000	SEK	21-dic-2024	78.330
Paga tipo fijo al 7,36%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	400.000.000	ZAR	21-dic-2024	411.685
Paga tipo fijo al 8,39%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	50.000.000	ZAR	21-dic-2027	63.432
Paga tipo fijo al 8,39%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	21-dic-2027	126.865
Paga tipo fijo al 2,64%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	80.000.000	SEK	21-dic-2027	233.645
Paga tipo fijo al 9,49%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	394.235.953	MXN	18-dic-2024	189.015
Recibe tipo fijo al 8,08%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	21.220.930	MXN	08-dic-2032	(73.389)
Recibe tipo fijo al 7,97%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	85.425.776	MXN	15-dic-2027	(210.466)
Recibe tipo fijo al 8,52%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	194.235.953	MXN	18-dic-2024	(258.337)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Paga tipo fijo al 8,94%					
Recibe tipo variable MXN TIEE a 28 días	J.P. Morgan	185.425.776	MXN	15-dic-2027	112.988
Recibe tipo fijo al 3,20%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	21-dic-2024	22.677
Recibe tipo fijo al 8,38%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	21-dic-2024	(686)
Recibe tipo fijo al 8,96%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	50.000.000	ZAR	21-dic-2027	(513)
				USD	7.700.521
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Paga tipo fijo al 6,79%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	BNP Paribas	2.591.114.000	COP	20-dic-2026	39.045
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.789.000	USD	20-mar-2027	(249.446)
Recibe tipo fijo al 1,35%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.320.000	USD	20-mar-2026	(438.411)
Paga tipo fijo al 1,45%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.185.000	USD	20-mar-2034	336.387
Recibe tipo fijo al 1,36%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.370.000	USD	20-mar-2026	(440.251)
Paga tipo fijo al 1,46%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.190.000	USD	20-mar-2034	335.838
Recibe tipo fijo al 1,40%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.300.000	USD	20-mar-2026	(429.009)
Paga tipo fijo al 1,48%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.180.000	USD	20-mar-2034	331.648
Paga tipo fijo al 1,47%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.177.000	USD	20-mar-2034	331.746
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.299.000	USD	20-mar-2026	(432.159)
Paga tipo fijo al 1,49%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	440.000	USD	20-mar-2034	66.485
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	6.240.000	USD	20-mar-2026	(262.465)
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.080.000	USD	20-mar-2026	(87.412)
Paga tipo fijo al 1,48%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.320.000	USD	20-mar-2034	200.196
Recibe tipo fijo al 1,35%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.400.000	USD	20-mar-2026	(442.569)
Paga tipo fijo al 1,47%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.200.000	USD	20-mar-2034	335.428
Paga tipo fijo al 1,45%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.200.000	USD	20-mar-2034	339.974
Recibe tipo fijo al 1,28%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.400.000	USD	20-mar-2026	(455.329)
Recibe tipo fijo al 1,26%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	12.476.000	USD	20-mar-2026	(552.198)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 1,41%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.642.000	USD	20-mar-2034	416.713
Recibe tipo fijo al 5,62%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	265.567.000	CLP	17-mar-2032	(276)
Paga tipo fijo al 1,73%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.110.000	USD	20-mar-2034	277.838
Recibe tipo fijo al 1,64%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	9.835.000	USD	20-mar-2026	(367.011)
Paga tipo fijo al 1,77%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	485.000	USD	20-mar-2034	62.470
Recibe tipo fijo al 1,68%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.100.000	USD	20-mar-2026	(76.533)
Paga tipo fijo al 6,16%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	186.645.000	INR	19-jun-2027	37.820
Paga tipo fijo al 6,25%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Bank of America	57.301.200	INR	19-jun-2027	9.531
Paga tipo fijo al 1,63%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.745.000	USD	06-feb-2028	117.190
Recibe tipo fijo al 0,59%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	1.581.000	GBP	16-jun-2032	(91.259)
Paga tipo fijo al 1,65%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.550.000	USD	04-mar-2034	354.495
Recibe tipo fijo al 1,48%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	11.960.000	USD	04-mar-2026	(485.537)
Paga tipo fijo al 1,66%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.860.000	USD	04-mar-2034	395.399
Recibe tipo fijo al 1,50%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	13.395.000	USD	04-mar-2026	(537.416)
Recibe tipo fijo al 1,51%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	6.697.740	USD	04-mar-2026	(268.263)
Paga tipo fijo al 1,66%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.428.070	USD	04-mar-2034	196.568
Recibe tipo fijo al 1,52%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	15.787.200	USD	04-mar-2026	(628.912)
Paga tipo fijo al 1,66%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.365.000	USD	04-mar-2034	463.046
Paga tipo fijo al 7,58%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Goldman Sachs	378.716.000	INR	18-sep-2027	(83.742)
Paga tipo fijo al 7,52%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Bank of America	253.612.000	INR	18-sep-2027	(51.458)
Paga tipo fijo al 2,74%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.315.000	USD	18-may-2033	196.902
Paga tipo fijo al 2,74%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.315.000	USD	18-may-2033	197.477
Recibe tipo fijo al 2,78%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	14.885.000	USD	18-may-2025	(353.870)
Recibe tipo fijo al 2,77%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	14.885.000	USD	18-may-2025	(354.577)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,80%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.411.000	PLN	15-sep-2032	(6.707)
Recibe tipo fijo al 2,69%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	62.645.000	USD	20-mar-2026	(1.119.491)
Paga tipo fijo al 2,75%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	9.076.000	USD	20-mar-2034	445.360
Paga tipo fijo al 2,75%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	7.425.000	USD	20-mar-2034	367.970
Paga tipo fijo al 2,60%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	6.632.000	USD	18-may-2033	472.203
Recibe tipo fijo al 2,75%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	29.764.000	USD	18-may-2025	(722.131)
Recibe tipo fijo al 8,73%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	38.250.000	MXN	25-abr-2042	(93.700)
Recibe tipo fijo al 2,73%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	9.660.000	SGD	18-sep-2027	(112.614)
Paga tipo fijo al 3,04%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	28.958.000	ILS	21-dic-2024	119.558
Recibe tipo fijo al 8,96%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	9.402.752.000	COP	15-dic-2032	(22.636)
Recibe tipo fijo al 7,47%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	117.339.000	INR	21-dic-2027	38.991
Recibe tipo fijo al 2,81%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	5.912.000	USD	15-dic-2032	(77.322)
Paga tipo fijo al 3,08%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	2.465.000	SGD	21-dic-2027	29.140
Paga tipo fijo al 3,11%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	2.467.000	SGD	21-dic-2027	26.603
Recibe tipo fijo al 2,53%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	9.014.000	GBP	21-dic-2027	(1.027.724)
Recibe tipo fijo al 2,78%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	2.549.000	GBP	20-dic-2024	(58.123)
Recibe tipo fijo al 3,72%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	9.646.000	CAD	21-dic-2032	125.038
Paga tipo fijo al 0,63%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	78.928.000	JPY	15-dic-2032	(3.300)
Paga tipo fijo al 0,53%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	159.370.000	JPY	17-jun-2032	(4.282)
Paga tipo fijo al 0,28%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	633.915.000	JPY	17-jun-2027	(10.684)
Recibe tipo fijo al 2,81%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	39.599.000	GBP	21-dic-2024	(178.439)
Recibe tipo fijo al 12,55%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	5.628.755	BRL	01-feb-2025	21.732
Recibe tipo fijo al 2,95%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	8.755.000	ILS	21-dic-2027	(75.738)
Paga tipo fijo al 2,85%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	3.053.000	SGD	21-dic-2027	58.804

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 2,80%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	8.346.000	SGD	20-dic-2024	46.278
Recibe tipo fijo al 9,00%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.400.000	MXN	17-jun-2032	(17.729)
Recibe tipo fijo al 3,40%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	3.938.821.000	KRW	21-dic-2027	(88.396)
Recibe tipo fijo al 2,50%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Standard Chartered Bank	4.339.000	CNY	21-dic-2024	2.920
Paga tipo fijo al 3,13%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	3.527.632.000	KRW	21-dic-2032	139.468
Recibe tipo fijo al 3,25%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	8.551.473.000	KRW	21-dic-2027	(231.832)
Paga tipo fijo al 9,05%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	50.730.000	MXN	13-jul-2027	24.126
Recibe tipo fijo al 8,48%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	62.737.000	MXN	18-dic-2024	(85.554)
Paga tipo fijo al 8,22%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	34.117.500	MXN	28-jul-2027	70.305
Recibe tipo fijo al 6,36%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	24.152.000	PLN	21-dic-2024	(102.143)
Recibe tipo fijo al 8,77%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	80.430.000	MXN	18-dic-2024	(89.037)
Paga tipo fijo al 8,13%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	34.117.500	MXN	30-jul-2027	76.259
Recibe tipo fijo al 12,06%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	7.111.934	BRL	02-ene-2025	10.302
Recibe tipo fijo al 11,97%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Bank of America	5.281.640	BRL	04-ene-2027	14.992
Recibe tipo fijo al 11,97%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	BNP Paribas	4.758.179	BRL	02-ene-2025	5.207
Recibe tipo fijo al 11,92%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	12.706.584	BRL	02-ene-2025	11.058
Recibe tipo fijo al 11,88%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Bank of America	12.715.349	BRL	02-ene-2025	9.165
Recibe tipo fijo al 8,48%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	103.955.000	MXN	08-ago-2025	(155.799)
Recibe tipo fijo al 11,78%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Barclays Bank	6.524.367	BRL	02-ene-2029	2.965
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.830.000	ILS	21-dic-2027	(52.396)
Recibe tipo fijo al 6,16%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	7.011.000	PLN	21-dic-2027	(46.406)
Recibe tipo fijo al 12,03%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Goldman Sachs	12.459.473	BRL	02-ene-2025	18.239
Paga tipo fijo al 3,71%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	6.528.383.000	KRW	21-dic-2024	58.189
Recibe tipo fijo al 3,06%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	10.870.000	ILS	21-dic-2027	(78.427)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 8,64%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	38.158.000	MXN	15-dic-2027	45.298
Paga tipo fijo al 10,28%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	9.851.431.000	COP	21-dic-2024	23.814
Paga tipo fijo al 10,35%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.216.652.000	COP	21-dic-2024	4.741
Paga tipo fijo al 10,63%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.843.801.000	COP	21-dic-2024	7.537
Paga tipo fijo al 3,17%					
Recibe tipo variable SGD SOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.572.000	SGD	21-dic-2024	51.281
Paga tipo fijo al 9,77%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	4.406.237.000	COP	21-dic-2027	16.022
Paga tipo fijo al 2,38%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.400.000	EUR	21-dic-2027	121.964
Paga tipo fijo al 3,02%					
Recibe tipo variable SGD SOR a 6 meses	Morgan Stanley	837.000	SGD	15-mar-2028	18.819
Recibe tipo fijo al 2,97%					
Paga tipo variable SGD SOR a 6 meses	Morgan Stanley	10.919.000	SGD	15-mar-2033	(407.313)
Paga tipo fijo al 3,17%					
Recibe tipo variable SGD SOR a 6 meses	Morgan Stanley	26.454.000	SGD	21-sep-2025	308.927
Paga tipo fijo al 5,78%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	50.952.000	PLN	20-mar-2025	91.333
Recibe tipo fijo al 7,66%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	990.523.000	HUF	15-dic-2032	(35.105)
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	10.477.000	GBP	15-mar-2033	1.087.616
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	5.173.000	USD	20-mar-2025	33.259
Paga tipo fijo al 3,81%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	15.102.000	USD	15-mar-2024	81.587
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	40.650.000	USD	15-mar-2028	1.097.389
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	1.409.000	CAD	19-mar-2028	63.000
Recibe tipo fijo al 6,48%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.177.170.000	CLP	21-dic-2032	(24.031)
Recibe tipo fijo al 11,23%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Bank of America	8.759.217	BRL	04-ene-2027	(21.946)
Recibe tipo fijo al 13,24%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	309.595.000	HUF	21-dic-2024	6.165
Recibe tipo fijo al 3,09%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	7.498.000	USD	15-mar-2033	(172.161)
Recibe tipo fijo al 3,47%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	34.292.000	USD	15-mar-2025	(250.098)
Recibe tipo fijo al 4,19%					
Paga tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	24.025.000	AUD	15-mar-2033	(241.191)
Recibe tipo fijo al 3,47%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	43.242.000	NOK	15-mar-2033	(10.453)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 7,36%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	293.636.000	HUF	15-dic-2032	(15.570)
Paga tipo fijo al 2,54%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	11.410.000	CNY	15-mar-2028	9.877
Recibe tipo fijo al 3,79%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.082.000	CLP	18-mar-2031	(64)
Recibe tipo fijo al 3,71%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Citi Bank	6.005.000	CLP	18-mar-2031	(374)
Recibe tipo fijo al 7,26%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	11.240.000	MXN	16-may-2041	(96.637)
Recibe tipo fijo al 7,35%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	11.400.000	MXN	05-jul-2041	(94.191)
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	1.303.000	CAD	17-mar-2032	(30.501)
Recibe tipo fijo al 2,74%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	HSBC	12.007.000	CNY	20-mar-2027	834
Paga tipo fijo al 4,54%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.849.984.000	HUF	15-mar-2024	478.737
Paga tipo fijo al 4,35%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.018.668.000	HUF	15-mar-2024	174.952
Paga tipo fijo al 4,48%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.471.536.000	HUF	15-mar-2024	248.892
Paga tipo fijo al 1,96%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	4.238.234.000	KRW	21-jun-2024	69.168
Recibe tipo fijo al 5,60%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	550.861.000	CLP	16-jun-2032	(1.629)
Recibe tipo fijo al 5,59%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	550.866.000	CLP	17-mar-2032	(985)
Paga tipo fijo al 1,36%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Citi Bank	13.095.000	ILS	19-jun-2027	208.637
Recibe tipo fijo al 2,89%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	32.702.000	CZK	16-jun-2032	(80.758)
Paga tipo fijo al 4,28%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	28.786.000	PLN	21-jun-2024	168.038
Recibe tipo fijo al 3,03%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	28.555.000	CZK	16-jun-2032	(64.471)
Paga tipo fijo al 3,60%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	2.898.000	MYR	19-jun-2027	10.064
Recibe tipo fijo al 2,97%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	24.474.000	NZD	16-mar-2032	(855.586)
Paga tipo fijo al 9,05%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.655.000	ZAR	17-jun-2032	44.883
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.720.000	PLN	18-sep-2027	61.602
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.385.000	ILS	15-sep-2032	(143.379)
Recibe tipo fijo al 5,31%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.206.227.000	CLP	15-sep-2032	(15.825)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 2,75%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	8.221.000	AUD	18-sep-2027	76.474
Paga tipo fijo al 5,30%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	38.924.000	PLN	21-jun-2024	158.320
Paga tipo fijo al 8,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	10.028.000	MXN	09-jun-2032	8.698
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.257.000	MXN	09-jun-2032	16.137
Paga tipo fijo al 8,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.621.000	MXN	09-jun-2032	23.888
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.469.000	MXN	09-jun-2032	24.153
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.353.000	MXN	09-jun-2032	16.181
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.374.000	MXN	09-jun-2032	25.308
Paga tipo fijo al 8,23%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	36.569.000	MXN	09-jun-2032	36.131
Paga tipo fijo al 8,29%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.417.000	MXN	09-jun-2032	25.262
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.270.000	MXN	09-jun-2032	16.886
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.475.000	MXN	09-jun-2032	25.657
Paga tipo fijo al 8,25%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.286.000	MXN	09-jun-2032	17.644
Paga tipo fijo al 8,20%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.286.000	MXN	09-jun-2032	18.853
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.666.000	MXN	08-sep-2032	17.381
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.708.000	MXN	08-sep-2032	17.418
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.921.000	MXN	08-sep-2032	21.841
Paga tipo fijo al 8,47%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.778.000	MXN	08-sep-2032	20.907
Paga tipo fijo al 8,11%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	60.639.000	MXN	08-sep-2032	68.728
Paga tipo fijo al 8,79%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	195.604.000	MXN	18-sep-2024	76.032
Recibe tipo fijo al 6,01%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	871.469.000	CLP	15-sep-2032	7.331
Recibe tipo fijo al 5,99%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.248.262.000	CLP	16-jun-2032	11.727
Recibe tipo fijo al 6,02%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	885.334.000	CLP	16-jun-2032	9.222
Paga tipo fijo al 9,53%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	46.838.000	ZAR	15-sep-2032	96.130

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 9,63%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.804.000	ZAR	15-sep-2032	62.636
Paga tipo fijo al 9,61%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	3.555.000	ZAR	15-sep-2032	6.874
Recibe tipo fijo al 3,62%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	43.933.000	CZK	15-sep-2032	(59.387)
Paga tipo fijo al 9,76%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	17.495.000	ZAR	15-sep-2032	30.308
Paga tipo fijo al 8,65%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	104.871.000	MXN	09-jun-2032	49.645
Paga tipo fijo al 8,52%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	35.149.500	MXN	08-sep-2032	22.489
Paga tipo fijo al 8,52%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	46.924.500	MXN	08-sep-2032	30.386
Paga tipo fijo al 9,97%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	41.861.000	ZAR	15-sep-2032	60.316
Paga tipo fijo al 8,58%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	45.850.500	MXN	08-sep-2032	26.330
Paga tipo fijo al 8,82%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.081.000	MXN	08-sep-2032	7.969
Recibe tipo fijo al 3,05%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.821.000	ILS	15-sep-2032	(57.718)
Recibe tipo fijo al 9,03%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	9.351.169.000	COP	15-sep-2032	(18.044)
Recibe tipo fijo al 2,61%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Citi Bank	15.750.000	CNY	18-sep-2027	(13.131)
Recibe tipo fijo al 5,80%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.173.000	PLN	15-sep-2032	(10.304)
Recibe tipo fijo al 5,51%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.600.000	PLN	15-sep-2032	(29.186)
Recibe tipo fijo al 2,50%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Citi Bank	26.082.000	CNY	18-sep-2027	(33.238)
Recibe tipo fijo al 2,52%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Citi Bank	36.629.000	CNY	18-sep-2027	(43.281)
Paga tipo fijo al 2,13%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.313.000	EUR	21-dic-2032	189.684
Recibe tipo fijo al 2,00%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.497.000	EUR	18-dic-2027	(25.131)
Paga tipo fijo al 3,59%					
Recibe tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	39.837.000	CAD	21-dic-2027	(364.428)
Paga tipo fijo al 3,72%					
Recibe tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	49.798.000	CAD	21-dic-2024	43.885
Recibe tipo fijo al 9,22%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	21.865.000	MXN	04-jun-2025	(13.401)
Recibe tipo fijo al 9,19%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	141.985.000	MXN	04-jun-2025	(92.021)
Paga tipo fijo al 6,43%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	6.223.573.000	CLP	20-dic-2024	98.893

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,78%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.159.043.000	CLP	15-dic-2032	242
Recibe tipo fijo al 5,84%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.338.964.000	CLP	15-dic-2032	4.190
Recibe tipo fijo al 1,94%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.624.000	EUR	21-dic-2027	(88.439)
Recibe tipo fijo al 2,38%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.203.000	EUR	15-dic-2032	(312.569)
Paga tipo fijo al 5,40%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	53.539.000	CZK	21-dic-2027	(485)
Recibe tipo fijo al 5,15%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	11.469.000	CZK	21-dic-2032	5.578
Paga tipo fijo al 9,03%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	16.725.734.000	COP	21-dic-2027	162.685
Paga tipo fijo al 3,93%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	41.452.000	MYR	21-dic-2024	(11.392)
Recibe tipo fijo al 4,14%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	25.927.000	MYR	21-dic-2027	10.398
Paga tipo fijo al 6,76%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	31.529.000	PLN	21-dic-2032	44.753
Recibe tipo fijo al 9,76%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	157.644.000	MXN	20-dic-2023	(65.952)
Recibe tipo fijo al 9,52%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	242.814.000	MXN	18-dic-2024	(108.864)
Recibe tipo fijo al 3,14%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.673.000	ILS	21-dic-2032	(30.128)
Recibe tipo fijo al 3,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.470.000	ILS	21-dic-2032	(37.241)
Paga tipo fijo al 3,84%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	21.459.000	AUD	21-dic-2024	38.980
Paga tipo fijo al 4,22%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	23.576.000	AUD	15-dic-2032	29.662
Paga tipo fijo al 2,91%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	160.101.000	SEK	18-dic-2027	398.920
Recibe tipo fijo al 2,84%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	314.154.000	SEK	21-dic-2027	(339.736)
Paga tipo fijo al 2,88%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	76.079.000	SEK	15-dic-2032	(4.333)
Paga tipo fijo al 3,22%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	132.207.000	NOK	18-dic-2027	52.957
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	20.575.000	NOK	15-dic-2032	(20.027)
Recibe tipo fijo al 3,03%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	14.723.000	ILS	21-dic-2027	(112.476)
Recibe tipo fijo al 7,69%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.024.275.000	HUF	21-dic-2032	(277.272)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 9,66%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.527.416.000	HUF	21-dic-2023	213.061
Paga tipo fijo al 9,30%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.512.110.000	HUF	21-dic-2024	194.652
Paga tipo fijo al 9,27%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.867.726.000	HUF	21-dic-2024	372.405
Paga tipo fijo al 8,11%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.335.126.000	HUF	21-dic-2027	469.476
Paga tipo fijo al 7,14%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	146.974.000	ZAR	21-dic-2023	62.533
Recibe tipo fijo al 9,10%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	50.278.000	ZAR	21-dic-2032	(119.071)
Recibe tipo fijo al 7,48%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.638.000	PLN	21-dic-2027	24.931
Paga tipo fijo al 4,50%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.225.000	AUD	20-dic-2024	(9.514)
Recibe tipo fijo al 7,61%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.333.000	PLN	21-dic-2027	20.749
Paga tipo fijo al 0,30%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	633.920.000	JPY	17-jun-2027	(15.094)
Paga tipo fijo al 0,55%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	159.370.000	JPY	17-jun-2032	(6.383)
Paga tipo fijo al 10,42%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.199.216.000	HUF	21-dic-2023	83.105
Recibe tipo fijo al 9,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	155.190.000	MXN	17-sep-2025	2.069
Paga tipo fijo al 10,27%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	42.554.000	ZAR	15-sep-2032	43.267
Recibe tipo fijo al 6,69%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	14.187.000	PLN	15-sep-2032	3.793
Recibe tipo fijo al 6,67%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.100.000	PLN	15-sep-2032	1.614
Paga tipo fijo al 8,92%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	64.660.000	MXN	21-jun-2027	46.571
Recibe tipo fijo al 3,84%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	15.638.000	CAD	21-dic-2023	(74.436)
Recibe tipo fijo al 9,35%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	111.050.000	MXN	25-jun-2025	(49.946)
Paga tipo fijo al 9,10%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	96.450.000	MXN	24-jun-2027	36.427
Recibe tipo fijo al 6,15%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	17.792.000	PLN	15-dic-2032	(50.584)
Recibe tipo fijo al 3,76%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	13.166.000	MYR	21-dic-2027	(44.095)
Recibe tipo fijo al 9,38%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	27.774.000	ZAR	21-dic-2032	(38.144)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 9,37%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	62.629.000	ZAR	21-dic-2032	(88.907)
Paga tipo fijo al 8,62%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	103.042.000	ZAR	21-dic-2027	78.403
Paga tipo fijo al 8,63%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	45.219.000	ZAR	21-dic-2027	33.809
Paga tipo fijo al 9,29%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	8.380.053.000	COP	21-dic-2027	63.875
Paga tipo fijo al 9,19%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.868.341.000	COP	21-dic-2027	24.159
Recibe tipo fijo al 3,31%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	6.865.157.000	KRW	21-dic-2027	(172.656)
Paga tipo fijo al 3,09%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.822.064.000	KRW	21-dic-2032	77.132
Recibe tipo fijo al 3,62%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	7.790.000	MYR	21-dic-2027	(36.573)
Paga tipo fijo al 6,21%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.431.000	PLN	21-dic-2032	21.229
Recibe tipo fijo al 2,33%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	62.663.000	CNY	21-dic-2024	10.491
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	155.183.000	MXN	08-dic-2032	58.423
Recibe tipo fijo al 2,34%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	10.074.000	CNY	21-dic-2024	2.216
Recibe tipo fijo al 6,30%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	7.689.000	PLN	21-dic-2027	(42.439)
Recibe tipo fijo al 7,59%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.247.000	PLN	21-dic-2023	(4.457)
Paga tipo fijo al 9,02%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	50.730.000	MXN	14-jul-2027	26.992
Recibe tipo fijo al 8,92%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	15.500.000	MXN	07-jul-2032	(13.378)
Recibe tipo fijo al 8,94%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	15.505.000	MXN	06-jul-2032	(12.659)
Recibe tipo fijo al 7,27%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	67.514.000	PLN	21-dic-2023	(71.499)
Recibe tipo fijo al 2,65%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	30.506.000	CNY	18-dic-2027	(26.751)
Paga tipo fijo al 8,55%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	95.045.000	MXN	21-jul-2027	136.592
Recibe tipo fijo al 9,19%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	106.925.000	MXN	24-jul-2024	(91.642)
Recibe tipo fijo al 8,45%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	28.805.000	MXN	14-jul-2032	(67.386)
Recibe tipo fijo al 9,19%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	60.491.000	ZAR	21-dic-2032	(124.989)
Recibe tipo fijo al 8,94%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	30.245.000	ZAR	21-dic-2032	(88.822)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 9,13%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	60.106.000	ZAR	21-dic-2032	(135.939)
Paga tipo fijo al 8,16%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	48.934.000	ZAR	21-dic-2027	86.826
Paga tipo fijo al 8,17%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	48.934.000	ZAR	21-dic-2027	85.748
Paga tipo fijo al 7,85%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	234.144.000	ZAR	21-dic-2024	126.746
Paga tipo fijo al 7,87%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	234.145.000	ZAR	21-dic-2024	122.066
Recibe tipo fijo al 8,95%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	30.245.000	ZAR	21-dic-2032	(87.747)
Recibe tipo fijo al 6,77%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	16.561.000	PLN	21-dic-2024	(46.394)
Recibe tipo fijo al 9,29%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	228.408.000	MXN	20-dic-2023	(152.161)
Paga tipo fijo al 8,29%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	128.252.000	MXN	08-dic-2032	356.545
Recibe tipo fijo al 6,38%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	110.651.000	INR	21-dic-2027	(31.976)
Recibe tipo fijo al 8,52%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	13.167.000	MXN	18-dic-2024	(17.547)
Recibe tipo fijo al 8,53%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	73.766.000	MXN	18-dic-2024	(97.655)
Recibe tipo fijo al 8,51%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	69.435.000	MXN	18-dic-2024	(92.839)
Recibe tipo fijo al 8,52%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	69.434.000	MXN	18-dic-2024	(92.532)
Recibe tipo fijo al 8,49%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	55.531.000	MXN	28-dic-2024	(75.493)
Recibe tipo fijo al 8,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	78.199.000	MXN	18-dic-2024	(95.607)
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	51.815.000	CNY	21-dic-2024	(13.575)
Recibe tipo fijo al 6,66%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	15.317.000	PLN	21-dic-2024	(49.184)
Recibe tipo fijo al 8,73%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	60.255.000	MXN	18-dic-2024	(69.020)
Recibe tipo fijo al 8,78%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	60.255.000	MXN	18-dic-2024	(66.363)
Paga tipo fijo al 2,93%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.382.492.000	KRW	21-dic-2032	70.980
Recibe tipo fijo al 3,03%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	6.292.551.000	KRW	21-dic-2027	(214.650)
Recibe tipo fijo al 9,00%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	10.205.000	ZAR	21-dic-2032	(27.703)
Recibe tipo fijo al 8,93%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	10.205.000	ZAR	21-dic-2032	(30.513)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,78%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	43.883.000	CZK	21-dic-2024	(19.634)
Paga tipo fijo al 9,22%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	284.179.000	HUF	21-dic-2032	15.313
Paga tipo fijo al 7,98%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	169.995.000	HUF	21-dic-2032	39.054
Recibe tipo fijo al 8,18%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	21.103.000	ZAR	18-dic-2027	(32.019)
Recibe tipo fijo al 8,81%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.729.155.000	COP	21-dic-2032	(55.017)
Recibe tipo fijo al 8,87%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.388.388.000	COP	21-dic-2032	(47.317)
Recibe tipo fijo al 6,27%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	249.795.000	INR	21-dic-2027	(86.190)
Paga tipo fijo al 8,22%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	66.910.000	MXN	06-ago-2027	139.775
Paga tipo fijo al 8,16%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	66.910.000	MXN	06-ago-2027	147.529
Recibe tipo fijo al 8,53%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	103.955.000	MXN	08-ago-2025	(149.344)
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.963.000	ILS	21-dic-2027	(36.344)
Paga tipo fijo al 6,26%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	38.328.000	INR	21-dic-2024	5.733
Recibe tipo fijo al 5,83%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.113.000	PLN	21-dic-2027	(47.095)
Recibe tipo fijo al 5,83%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.562.000	PLN	21-dic-2027	(42.020)
Paga tipo fijo al 10,42%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	12.224.000	ZAR	15-dic-2032	10.781
Paga tipo fijo al 8,64%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	8.094.000	MXN	15-dic-2027	9.588
Paga tipo fijo al 3,18%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	52.779.000	ILS	20-dic-2024	68.973
Paga tipo fijo al 3,18%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	22.315.000	ILS	20-dic-2024	29.162
Recibe tipo fijo al 3,07%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	6.520.000	ILS	21-dic-2027	(46.431)
Paga tipo fijo al 8,15%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	106.910.000	ZAR	21-dic-2027	192.051
Recibe tipo fijo al 9,00%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	19.415.000	ZAR	21-dic-2032	(52.878)
Recibe tipo fijo al 7,76%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	119.340.000	ZAR	21-dic-2024	(75.933)
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	12.325.000	CAD	15-dic-2032	28.628
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	31.497.000	MXN	15-dic-2027	30.003

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 9,58%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.887.991.000	COP	21-dic-2027	9.872
Paga tipo fijo al 9,68%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.833.693.000	COP	21-dic-2027	7.999
Paga tipo fijo al 9,74%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.836.015.000	COP	21-dic-2027	7.062
Paga tipo fijo al 9,77%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.836.007.000	COP	21-dic-2027	6.608
Paga tipo fijo al 10,62%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.343.767.000	COP	21-dic-2024	2.670
Paga tipo fijo al 10,60%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	9.562.571.000	COP	21-dic-2024	11.297
Paga tipo fijo al 8,17%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	95.281.000	ZAR	20-dic-2024	27.611
Paga tipo fijo al 10,59%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.831.305.000	COP	21-dic-2024	8.565
Paga tipo fijo al 3,93%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	11.112.000	MYR	18-dic-2027	21.498
Paga tipo fijo al 10,46%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	56.211.000	ZAR	15-dic-2032	46.154
Recibe tipo fijo al 9,25%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	9.148.050.000	CLP	21-dic-2024	(96.110)
Recibe tipo fijo al 9,24%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.993.835.000	CLP	21-dic-2024	(52.915)
Recibe tipo fijo al 9,22%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.977.240.000	CLP	21-dic-2024	(54.533)
Paga tipo fijo al 7,04%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	8.975.175.000	CLP	21-dic-2027	167.342
Paga tipo fijo al 7,04%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.124.130.000	CLP	21-dic-2027	76.894
Paga tipo fijo al 7,05%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.440.260.000	CLP	21-dic-2027	80.976
Recibe tipo fijo al 6,46%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.448.505.000	CLP	21-dic-2032	(52.779)
Recibe tipo fijo al 6,48%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.104.505.000	CLP	21-dic-2032	(41.761)
Recibe tipo fijo al 6,47%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.190.770.000	CLP	21-dic-2032	(24.819)
Paga tipo fijo al 2,36%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	29.845.000	CNY	21-dic-2027	52.128
Paga tipo fijo al 2,35%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	10.215.000	CNY	21-dic-2027	18.523
Recibe tipo fijo al 10,06%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	12.856.145.000	COP	21-dic-2027	(15.767)
Recibe tipo fijo al 10,04%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	30.552.425.000	COP	21-dic-2027	(42.513)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 10,05%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	24.417.815.000	COP	21-dic-2027	(31.962)
Paga tipo fijo al 9,82%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.290.840.000	COP	21-dic-2032	1.627
Paga tipo fijo al 9,82%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	17.971.060.000	COP	21-dic-2032	20.844
Paga tipo fijo al 9,81%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	7.353.745.000	COP	21-dic-2032	9.611
Recibe tipo fijo al 11,14%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	733.905.000	HUF	21-dic-2027	38.070
Paga tipo fijo al 9,44%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	25.375.000	HUF	21-dic-2032	586
Recibe tipo fijo al 7,10%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	66.760.000	PLN	21-dic-2024	(110.556)
Paga tipo fijo al 6,35%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	56.395.000	PLN	21-dic-2027	287.798
Recibe tipo fijo al 6,13%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.730.000	PLN	21-dic-2032	(95.188)
Paga tipo fijo al 8,44%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	186.805.000	ZAR	21-dic-2027	216.219
Paga tipo fijo al 13,53%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.737.392.000	HUF	15-mar-2025	(82.116)
Paga tipo fijo al 10,70%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.181.413.000	HUF	15-mar-2028	(49.769)
Recibe tipo fijo al 9,34%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.672.545.000	CLP	21-dic-2024	(41.512)
Recibe tipo fijo al 6,49%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.262.700.000	CLP	21-dic-2032	(24.516)
Paga tipo fijo al 7,11%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.210.365.000	CLP	21-dic-2027	66.470
Paga tipo fijo al 8,70%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	73.193.000	MXN	02-mar-2033	98.278
Recibe tipo fijo al 9,69%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	216.664.000	MXN	13-mar-2024	(81.019)
Recibe tipo fijo al 9,19%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	82.879.000	MXN	12-mar-2025	(41.410)
Paga tipo fijo al 10,63%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	44.722.000	ZAR	15-dic-2032	26.621
Recibe tipo fijo al 4,65%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	42.373.000	CZK	15-mar-2033	(34.785)
Paga tipo fijo al 4,36%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	50.575.000	CZK	19-mar-2028	15.761
Paga tipo fijo al 5,10%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	15.170.000	CZK	15-mar-2028	4.181
Paga tipo fijo al 3,65%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Goldman Sachs	10.122.000	MYR	15-mar-2025	12.046

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 3,96%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Bank of America	10.050.000	MYR	19-mar-2028	20.358
Recibe tipo fijo al 3,81%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	7.825.000	MYR	15-mar-2028	(26.239)
Recibe tipo fijo al 3,28%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	6.743.000	ILS	15-mar-2033	(53.775)
Paga tipo fijo al 3,53%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	106.993.000	ILS	15-mar-2024	125.192
Paga tipo fijo al 3,38%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	55.134.000	ILS	15-mar-2025	121.443
Recibe tipo fijo al 3,20%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	7.428.000	ILS	15-mar-2028	(38.865)
Recibe tipo fijo al 3,33%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	17.861.000	ILS	15-mar-2033	(57.173)
Paga tipo fijo al 6,31%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	846.211.000	INR	15-mar-2025	114.758
Recibe tipo fijo al 6,36%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	219.225.000	INR	15-mar-2028	(64.794)
Paga tipo fijo al 2,40%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	40.779.000	CNY	15-mar-2028	73.041
Paga tipo fijo al 5,70%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.836.000	PLN	15-mar-2033	147.437
Recibe tipo fijo al 5,79%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	33.326.000	PLN	15-mar-2028	(300.118)
Recibe tipo fijo al 9,26%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	188.973.000	ZAR	15-mar-2033	(396.805)
Paga tipo fijo al 7,99%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	261.013.000	ZAR	15-mar-2024	46.088
Paga tipo fijo al 8,07%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	279.142.000	ZAR	15-mar-2025	132.786
Recibe tipo fijo al 9,35%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	5.417.353.000	COP	15-mar-2033	(2.868)
Recibe tipo fijo al 3,41%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.141.138.000	KRW	19-mar-2028	(9.816)
Recibe tipo fijo al 3,55%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	6.388.952.000	KRW	15-mar-2028	(109.434)
Recibe tipo fijo al 6,52%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.169.520.000	CLP	21-dic-2032	(20.538)
Recibe tipo fijo al 6,20%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	684.730.000	CZK	21-dic-2024	(95.364)
Recibe tipo fijo al 4,59%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	132.115.000	CZK	21-dic-2032	(171.513)
Paga tipo fijo al 5,10%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	589.125.000	CZK	21-dic-2027	301.942
Recibe tipo fijo al 9,33%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.698.565.000	CLP	21-dic-2024	(42.589)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 7,11%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.209.425.000	CLP	21-dic-2027	66.455
Recibe tipo fijo al 6,54%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.169.345.000	CLP	21-dic-2032	(18.742)
Recibe tipo fijo al 9,23%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.691.380.000	CLP	21-dic-2024	(50.387)
Paga tipo fijo al 7,04%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.642.375.000	CLP	21-dic-2027	67.912
Recibe tipo fijo al 7,75%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	774.145.000	HUF	15-dic-2032	(23.406)
Paga tipo fijo al 3,26%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	9.714.277.000	KRW	15-mar-2033	52.271
Recibe tipo fijo al 3,75%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	6.804.000	CAD	20-mar-2025	106.705
Recibe tipo fijo al 2,53%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	14.116.000	EUR	15-mar-2025	(74.090)
Recibe tipo fijo al 9,20%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	206.353.000	HUF	21-dic-2032	(11.630)
Recibe tipo fijo al 9,19%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	256.163.000	HUF	21-dic-2032	(14.889)
Recibe tipo fijo al 13,24%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	623.390.000	HUF	21-dic-2024	12.415
Recibe tipo fijo al 13,44%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	832.456.000	HUF	21-dic-2024	22.859
Recibe tipo fijo al 4,34%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	6.611.000	NZD	15-mar-2024	(21.649)
Recibe tipo fijo al 13,34%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	916.887.000	HUF	21-dic-2024	21.719
Recibe tipo fijo al 3,06%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.926.000	NZD	20-mar-2025	(19.277)
Paga tipo fijo al 3,72%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.498.000	NZD	15-mar-2025	8.325
Recibe tipo fijo al 4,34%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.691.000	NZD	19-mar-2028	(28.796)
Paga tipo fijo al 4,09%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	3.391.000	NZD	15-mar-2028	39.499
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	5.086.000	NZD	15-mar-2033	27.924
Recibe tipo fijo al 4,13%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.837.000	NZD	15-mar-2033	(135.363)
Paga tipo fijo al 6,24%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.114.239.000	CLP	15-mar-2033	78.234
Paga tipo fijo al 10,09%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	13.463.226.000	CLP	15-mar-2024	107.980
Paga tipo fijo al 7,22%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.316.550.000	CLP	20-mar-2025	5.373
Paga tipo fijo al 8,57%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	14.883.349.000	CLP	15-mar-2025	171.117

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 6,67%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.257.628.000	CLP	15-mar-2028	86.408
Paga tipo fijo al 6,71%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.172.259.000	CLP	15-mar-2028	41.030
Paga tipo fijo al 6,69%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.259.150.000	CLP	15-mar-2028	44.033
Paga tipo fijo al 2,88%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	105.692.000	SEK	15-mar-2033	119.813
Paga tipo fijo al 5,98%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.290.000	PLN	21-dic-2032	109.766
Recibe tipo fijo al 6,16%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	20.712.000	PLN	21-dic-2027	(137.093)
Recibe tipo fijo al 10,60%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	28.970.000	ZAR	15-dic-2032	(18.414)
Paga tipo fijo al 8,81%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.115.000	MXN	15-dic-2027	16.105
Paga tipo fijo al 8,85%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	24.110.000	MXN	15-dic-2027	18.894
Paga tipo fijo al 8,82%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.726.000	MXN	15-dic-2027	16.498
Recibe tipo fijo al 3,53%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	369.637.000	NOK	15-mar-2028	132.382
Paga tipo fijo al 3,81%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	734.540.000	NOK	15-mar-2025	(264.125)
Paga tipo fijo al 4,03%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	6.033.000	AUD	15-mar-2028	(13.848)
Paga tipo fijo al 4,14%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Bank of America	5.982.000	MYR	18-dic-2027	4.325
Recibe tipo fijo al 6,80%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.147.000	PLN	21-dic-2027	(9.790)
Recibe tipo fijo al 8,23%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	92.250.000	ZAR	21-dic-2024	(15.359)
Recibe tipo fijo al 9,41%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	26.052.000	ZAR	21-dic-2032	(33.003)
Paga tipo fijo al 8,63%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	84.660.000	ZAR	21-dic-2027	62.552
Recibe tipo fijo al 10,05%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	109.138.000	MXN	20-sep-2024	(8.567)
Recibe tipo fijo al 9,02%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.306.000	MXN	10-sep-2032	(16.765)
Paga tipo fijo al 9,17%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	96.402.000	MXN	17-sep-2027	21.646
Paga tipo fijo al 3,69%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	39.241.000	ILS	15-mar-2025	22.157
Recibe tipo fijo al 5,96%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	161.044.000	CZK	15-mar-2025	(12.955)
Paga tipo fijo al 2,51%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	18.586.000	CNY	15-mar-2028	19.732

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 2,57%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	11.411.000	CNY	15-mar-2028	7.231
Paga tipo fijo al 5,49%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	116.980.000	CZK	21-dic-2027	(18.348)
Recibe tipo fijo al 5,05%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	32.300.000	CZK	21-dic-2032	5.416
Recibe tipo fijo al 6,61%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	137.350.000	CZK	21-dic-2024	22.356
Paga tipo fijo al 2,59%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	21.609.000	CNY	15-mar-2028	11.222
Recibe tipo fijo al 8,05%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.410.663.000	HUF	15-mar-2033	(23.076)
Paga tipo fijo al 2,60%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	55.375.000	CNY	15-mar-2028	25.140
Paga tipo fijo al 3,64%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	2.137.405.000	KRW	15-mar-2033	(9.305)
Paga tipo fijo al 3,95%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	402.290.000	KRW	15-mar-2033	(3.004)
Paga tipo fijo al 3,98%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	366.659.040	KRW	15-mar-2033	(3.508)
Recibe tipo fijo al 8,43%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	438.016.000	HUF	15-mar-2033	2.285
Recibe tipo fijo al 6,93%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	11.108.000	PLN	15-mar-2033	14.736
Paga tipo fijo al 3,92%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.762.167.000	KRW	15-mar-2033	(11.090)
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	5.630.000	SGD	15-mar-2028	(14.126)
Paga tipo fijo al 9,42%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.663.784.000	CLP	15-mar-2025	(5.846)
Paga tipo fijo al 9,44%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.231.021.000	CLP	15-mar-2025	5.105
Paga tipo fijo al 3,83%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	2.218.384.740	KRW	15-mar-2033	(1.500)
Paga tipo fijo al 9,44%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.459.597.000	CLP	15-mar-2025	(5.567)
Recibe tipo fijo al 13,03%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.454.735.000	HUF	21-dic-2024	17.445
Paga tipo fijo al 10,78%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	415.410.000	HUF	21-dic-2027	(9.066)
Paga tipo fijo al 4,34%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.640.000	NZD	15-mar-2033	3.229
				USD	(1.308.497)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Garantía por cobrar por la contraparte

A 30 de septiembre de 2022, la exposición de la garantía por cobrar por la contraparte en relación con los acuerdos derivados era la siguiente:

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida
Schroder GAIA BlueTrend				
	J.P. Morgan	Efectivo	CHF	1.224.595
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	1.923.698
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	76.035.888
	J.P. Morgan	Efectivo	NZD	134.492
	J.P. Morgan	Efectivo	SEK	7.472.866
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	13.897.682
	J.P. Morgan	Efectivo	ZAR	11.596.821
	Merrill Lynch	Efectivo	EUR	816.004
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	325.139
	UBS	Efectivo	USD	7.660.000
			USD	27.761.577
Schroder GAIA Egerton Equity				
	HSBC	Efectivo	EUR	1.440.000
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	3
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	11.589.882
	Morgan Stanley	Efectivo	SGD	11.204
			EUR	13.037.844
Schroder GAIA Helix				
	Barclays Bank	Efectivo	USD	1.390.000
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	1.526.616
	Goldman Sachs	Efectivo	GBP	3.682.180
	Goldman Sachs	Efectivo	HKD	967.140
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	8.247.098
	J.P. Morgan	Efectivo	CAD	12.794
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	6.056.183
	J.P. Morgan	Efectivo	GBP	139.724
	J.P. Morgan	Efectivo	HKD	2.589.797
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	103.355.789
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	25.229.019
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	3.590.000
			USD	51.331.509
Schroder GAIA Sirios US Equity				
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	3.060.000
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	1.340.000
			USD	4.400.000
Schroder GAIA Two Sigma Diversified				
	Citi Bank	Efectivo	EUR	1.991.731
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	37.116.284
	Morgan Stanley	Efectivo	JPY	103.067.770
	Morgan Stanley	Efectivo	SGD	256.132
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	40.856.941
	Morgan Stanley	Efectivo	ZAR	1.028.385
	Societe Generale	Efectivo	AUD	10.812.146
	Societe Generale	Efectivo	CAD	587.622
	Societe Generale	Efectivo	CHF	15
	Societe Generale	Efectivo	EUR	46
	Societe Generale	Efectivo	GBP	7.707.673
	Societe Generale	Efectivo	JPY	68.897.501
	Societe Generale	Efectivo	SEK	13.452.711
	Societe Generale	Efectivo	USD	1.075.065
			USD	98.842.807

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Garantía por cobrar por la contraparte (continuación)

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund				
	HSBC	Efectivo	GBP	793.628
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	30.835
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	10
			GBP	824.472
Schroder GAIA Wellington Pagosa				
	Barclays Bank	Efectivo	USD	930.000
	BNP Paribas	Efectivo	USD	5.040.000
	Citi Bank	Efectivo	USD	740.000
	Deutsche Bank	Efectivo	USD	1.280.000
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	2.987.665
	HSBC	Efectivo	USD	1.490.000
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	4.311.000
	Merrill Lynch	Efectivo	USD	900.000
	Morgan Stanley	Efectivo	AUD	144.455
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	565.862
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	1.051.527
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	115.636
	Morgan Stanley	Efectivo	HKD	77.714
	Morgan Stanley	Efectivo	JPY	130
	Morgan Stanley	Efectivo	SGD	139
	Morgan Stanley	Efectivo	THB	95.588
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	4.742.077
	Morgan Stanley	Efectivo	ZAR	5.910
	Standard Chartered Bank	Efectivo	USD	520.000
	UBS	Efectivo	USD	480.000
			USD	25.095.308

Información sobre los costes de transacción

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

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

Subfondos	Divisa	Comisiones
Schroder GAIA BlueTrend	USD	75.908
Schroder GAIA Cat Bond	USD	49.820
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	519.253
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	347.228
Schroder GAIA Helix	USD	1.610.841
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	160
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	560.248
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	226.176
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	GBP	59.978
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	1.303.784

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Dividendos

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

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por Participación
8-oct-2021	15-oct-2021	22-oct-2021	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	134,81	USD	0,834065
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	529,76	SGD	1,110581
12-nov-2021	19-nov-2021	26-nov-2021	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	585,44	USD	3,622100
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.304,03	SGD	4,830049
10-dic-2021	17-dic-2021	27-dic-2021	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	484,26	USD	2,996102
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.906,62	SGD	3,996693
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	191.961,17	USD	9,970574
14-ene-2022	21-ene-2022	28-ene-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	616,43	USD	3,813834
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.406,79	SGD	5,044839
11-feb-2022	18-feb-2022	25-feb-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	474,09	USD	2,933181
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.000,14	SGD	3,915513
11-mar-2022	18-mar-2022	25-mar-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	503,52	USD	3,115263
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.070,03	SGD	4,188658
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	259.273,09	USD	13,155949
8-abr-2022	22-abr-2022	29-abr-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	542,92	USD	3,359030
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.148,77	SGD	4,496345
13-may-2022	20-may-2022	27-may-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	761,69	USD	4,712553
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.628,67	SGD	6,373925
10-jun-2022	17-jun-2022	24-jun-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	567,24	USD	3,509265
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.204,21	SGD	4,711851
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	299.943,50	USD	15,201275
29-jun-2022	30-jun-2022	8-jul-2022	Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	8,68	USD	0,578667
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	52,71	CHF	0,527052
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	55,09	GBP	0,550939
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	9,66	USD	0,644000
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	59,24	CHF	0,592384
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	61,91	GBP	0,619105
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	10,15	USD	0,676667
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	61,22	CHF	0,612156
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	63,96	GBP	0,639571
8-jul-2022	15-jul-2022	22-jul-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	689,07	USD	4,262977
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.463,18	SGD	5,724255
12-ago-2022	19-ago-2022	26-ago-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	925,51	USD	5,725388
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.929,00	SGD	7,545489
9-sep-2022	16-sep-2022	23-sep-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	801,79	USD	4,959744
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.753,38	SGD	6,856927
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	376.938,65	USD	19,227551
			Schroder GAIA Cat Bond Clase PI Dist.	19,28	USD	12,853333
			Schroder GAIA Cat Bond Clase PI Dist. GBP Cubierta	133,91	GBP	1,339085
29-sep-2022	30-sep-2022	7-oct-2022	Schroder GAIA Helix Clase S Dist.	474.999,88	USD	3,944310
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist. EUR Cubierta	110.933,13	EUR	3,974666
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist. GBP Cubierta	5.595.083,18	GBP	4,193738
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	14,14	USD	0,936978
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	91,72	CHF	0,912095
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	88,91	EUR	0,889150
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	96,23	GBP	0,956773
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	16,05	USD	1,062993
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	104,15	CHF	1,035021
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	101,04	EUR	1,010356
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	109,26	GBP	1,085429
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	17,49	USD	1,157709
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	107,91	CHF	1,072140
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	104,60	EUR	1,045962
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	113,16	GBP	1,123977

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Tipo de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo del total consolidado en EUR de los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 es:

1 euro = 0,98005 dólares estadounidenses

1 euro = 0,87775 libras esterlinas

Sanciones a Ucrania/Rusia

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

El siguiente subfondo está expuesto a valores rusos y ucranianos:

Schroder GAIA Helix

Hechos posteriores

El 1 de noviembre de 2022, HSBC Continental Europe, Luxembourg cambió de dirección a:

HSBC Continental Europe, Luxembourg

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

El 1 de octubre de 2022, Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund cambió de nombre y pasó a denominarse Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return.

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

El 21 de diciembre de 2022, se lanzó el siguiente subfondo: Schroder GAIA Asian Equity Long Short.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio
Schroder GAIA BlueTrend			Schroder GAIA Cat Bond (continuación)		
Clase A Acum.	202.626	2,76%	Clase PI Dist.	0	0,00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	1.232	1,86%	Clase PI Dist. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	704.119	1,67%	Clase Y Acum.	N/D#	N/D#
Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase Y Acum. CHF Cubierta	N/D#	N/D#
Clase C Acum.	1.335.729	3,03%	Clase Y Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#
Clase C Acum. BRL Cubierta	1.114.656	3,56%	Clase Y1 Acum.	N/D#	N/D#
Clase C Acum. CHF Cubierta	17.219	2,15%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	N/D#	N/D#
Clase C Acum. EUR Cubierta	655.397	2,25%	Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.857.512	2,69%			
Clase C Dist. GBP Cubierta	9.546	2,58%	Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Clase E Acum.	239.240	2,87%	Clase A Acum.	1.500	0,01%
Clase E Acum. CHF	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	26	0,01%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	332	0,01%
Clase E Acum. EUR Cubierta	15.730	2,67%	Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum. GBP	0	0,00%	Clase A1 Acum.	275	0,01%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	7.947	0,01%
Clase E Dist. GBP Cubierta	495.783	2,81%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase I Acum.	N/D#	N/D#	Clase C Acum. EUR Cubierta	1.314	0,00%
Clase N Acum. EUR Cubierta	118.777	2,27%	Clase C Acum. GBP Cubierta	40	0,00%
Clase N Acum. GBP Cubierta	5.216	2,81%	Clase C Acum. SEK Cubierta	58	0,00%
Clase N Acum. SEK Cubierta	17.610	0,76%	Clase C Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
			Clase E Acum.	98	0,00%
			Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
			Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
			Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
			Clase E Acum. SEK Cubierta	0	0,00%
			Clase E Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
			Clase I Acum.	N/D#	N/D#
Schroder GAIA Cat Bond			Schroder GAIA Egerton Equity		
Clase A Acum.	N/D#	N/D#	Clase A Acum.	34.908	0,04%
Clase A Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#	Clase A Acum. GBP Cubierta	2	0,00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	N/D#	N/D#	Clase A Acum. USD Cubierta	17.315	0,02%
Clase C Acum.	N/D#	N/D#	Clase A Dist. GBP	0	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	N/D#	N/D#	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#	Clase A1 Acum. USD Cubierta	3.327	0,02%
Clase C Acum. GBP Cubierta	N/D#	N/D#	Clase C Acum.	606.239	0,20%
Clase F Acum.	N/D#	N/D#	Clase C Acum. GBP Cubierta	9.205	0,01%
Clase F Acum. CHF Cubierta	N/D#	N/D#	Clase C Acum. USD Cubierta	173.958	0,10%
Clase F Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#	Clase C Dist.	4.133	0,29%
Clase F Dist.	N/D#	N/D#	Clase C Dist. GBP	1.284	0,07%
Clase F Dist. SGD Cubierta	N/D#	N/D#	Clase E Acum.	992	0,72%
Clase I Acum.	N/D#	N/D#	Clase I Acum.	N/D#	N/D#
Clase I Acum. CHF Cubierta	N/D#	N/D#	Clase I Acum. USD Cubierta	N/D#	N/D#
Clase I Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#	Clase X Acum.	2.970	0,00%
Clase I Acum. JPY Cubierta	N/D#	N/D#			
Clase IF Acum.	N/D#	N/D#			
Clase IF Acum. CHF Cubierta	N/D#	N/D#			
Clase IF Acum. EUR Cubierta	N/D#	N/D#			
Clase IF Acum. SEK Cubierta	N/D#	N/D#			
Clase IF Dist.	N/D#	N/D#			
Clase PI Acum. CHF Cubierta	0	0,00%			
Clase PI Acum. EUR Cubierta	0	0,00%			

Comisión de rentabilidad no cobrada a la Clase de Participaciones.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio
Schroder GAIA Helix			Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Clase A Acum.	0	0,00%	Clase C Acum.	331	0,00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase I Acum.	N/D#	N/D#
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase K Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1	0,00%	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund		
Clase C Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase C1 Acum.	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase I Acum.	N/D#	N/D#
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum. EUR Cubierta	116	0,00%	Clase R Acum.	0	0,00%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase I Acum.	N/D#	N/D#	Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Clase I Acum. JPY Cubierta	N/D#	N/D#	Clase A Acum.	96.529	0,67%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	1.298	0,39%
Clase S Dist.	0	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	67.880	0,42%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. SGD Cubierta	12.202	0,62%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase X Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	1.954.773	0,77%
Schroder GAIA Sirios US Equity			Clase C Acum. BRL Cubierta	156.938	0,70%
Clase A Acum.	60.728	0,06%	Clase C Acum. CHF Cubierta	22.216	0,53%
Clase A Acum. CHF Cubierta	191	0,02%	Clase C Acum. EUR Cubierta	540.387	0,51%
Clase A Acum. EUR Cubierta	27.617	0,15%	Clase C Acum. GBP Cubierta	358.206	0,64%
Clase C Acum.	216.287	0,29%	Clase C Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1.249	0,05%	Clase C1 Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	139.139	0,32%	Clase C1 Acum. CHF Cubierta	298	0,50%
Clase C Acum. GBP Cubierta	9.198	0,09%	Clase C1 Acum. EUR Cubierta	11.498	0,58%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1.113	0,26%	Clase E Acum.	42.150	0,69%
Clase E Acum.	262	0,41%	Clase E Acum. CHF Cubierta	6.107	0,54%
Clase E Acum. EUR Cubierta	3.000	0,11%	Clase E Acum. EUR Cubierta	90.126	0,54%
Clase I Acum.	N/D#	N/D#	Clase E Acum. GBP Cubierta	46.649	0,60%
Clase X Acum.	0	0,00%	Clase E Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase X Acum. EUR Cubierta	21.983	1,89%	Clase I Acum.	N/D#	N/D#

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

Comisión de rentabilidad no cobrada a la Clase de Participaciones.

Ratio de gastos totales (“TER”) del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA BlueTrend		Schroder GAIA Cat Bond (continuación)	
Clase A Acum.	2,00%	Clase Y Acum. EUR Cubierta	1,14%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,03%	Clase Y1 Acum.	1,42%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,03%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	1,54%
Clase A Acum. SGD Cubierta	1,98%	Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	1,54%
Clase C Acum.	1,40%	<hr/>	
Clase C Acum. BRL Cubierta	1,43%	Schroder GAIA Contour Tech Equity	
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,43%	Clase A Acum.	2,42%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,45%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,43%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,45%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,43%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,45%
Clase E Acum.	1,40%	Clase A1 Acum.	2,92%
Clase E Acum. CHF	1,17%	Clase C Acum.	1,67%
Clase E Acum. CHF Cubierta	1,35%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,70%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,70%
Clase E Acum. GBP	1,24%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%
Clase E Acum. GBP Cubierta	1,36%	Clase C Acum. SEK Cubierta	1,70%
Clase E Dist. GBP Cubierta	1,43%	Clase C Acum. SGD Cubierta	1,65%
Clase N Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase E Acum.	1,42%
Clase N Acum. GBP Cubierta	1,43%	Clase E Acum. CHF Cubierta	1,46%
Clase N Acum. SEK Cubierta	1,00%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,45%
<hr/>		Clase E Acum. GBP Cubierta	1,45%
Schroder GAIA Cat Bond		Clase E Acum. SEK Cubierta	1,45%
Clase A Acum.	1,78%	Clase E Acum. SGD Cubierta	1,40%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1,82%	<hr/>	
Clase A Acum. SEK Cubierta	1,82%	Schroder GAIA Egerton Equity	
Clase C Acum.	1,38%	Clase A Acum.	2,43%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,41%	Clase A Acum. GBP Cubierta	2,46%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,40%	Clase A Acum. USD Cubierta	2,46%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,44%	Clase A Dist. GBP	2,43%
Clase F Acum.	1,72%	Clase A1 Acum.	2,93%
Clase F Acum. CHF Cubierta	1,73%	Clase A1 Acum. USD Cubierta	2,96%
Clase F Acum. EUR Cubierta	1,73%	Clase C Acum.	1,67%
Clase F Dist.	1,72%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,71%
Clase F Dist. SGD Cubierta	1,74%	Clase C Acum. USD Cubierta	1,70%
Clase I Acum.	0,14%	Clase C Dist.	1,68%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0,15%	Clase C Dist. GBP	1,68%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0,13%	Clase E Acum.	1,66%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,12%	Clase X Acum.	1,57%
Clase IF Acum.	1,32%	<hr/>	
Clase IF Acum. CHF Cubierta	1,33%	Schroder GAIA Helix	
Clase IF Acum. EUR Cubierta	1,33%	Clase A Acum.	2,42%
Clase IF Acum. SEK Cubierta	1,33%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase IF Dist.	1,32%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase PI Acum. CHF Cubierta	0,69%	Clase A Acum. SEK Cubierta	2,46%
Clase PI Acum. EUR Cubierta	0,69%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,44%
Clase PI Dist.	0,68%	Clase C Acum.	1,36%
Clase PI Dist. GBP Cubierta	0,69%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,41%
Clase Y Acum.	1,07%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,40%
Clase Y Acum. CHF Cubierta	1,14%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,40%
		Clase C Acum. SEK Cubierta	1,37%
		Clase C Acum. SGD Cubierta	1,39%

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

Ratio de gastos totales (“TER”) del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Helix (continuación)		Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)	
Clase C1 Acum.	1,29%	Clase C Dist. GBP Cubierta	1,68%
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1,34%	Clase E Acum.	1,37%
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	1,35%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,40%
Clase E Acum.	1,00%	Clase X Acum.	1,51%
Clase E Acum. CHF Cubierta	1,00%	Clase X Acum. EUR Cubierta	1,60%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0,99%		
Clase E Acum. GBP Cubierta	0,97%	Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Clase E Acum. SGD Cubierta	0,96%	Clase C Acum.	1,82%
Clase I Acum.	0,14%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,86%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,17%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,85%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	1,16%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,86%
Clase S Dist.	0,62%	Clase K Acum.	2,33%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0,66%	Clase K Acum. CHF Cubierta	2,35%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0,67%	Clase K Acum. EUR Cubierta	2,36%
Clase X Acum. EUR Cubierta	0,74%		
		Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	
Schroder GAIA Oaktree Credit		Clase C Acum.	1,14%
Clase A2 Acum.	1,35%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,16%
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	1,57%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,15%
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	1,57%	Clase C Acum. USD Cubierta	1,15%
Clase A2 Dist.	1,43%	Clase I Acum.	0,08%
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	1,59%	Clase K Acum. EUR Cubierta	1,65%
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	1,58%	Clase K Acum. USD Cubierta	1,64%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	1,59%	Clase R Acum.	1,13%
Clase C Acum.	1,07%	Clase R Acum. EUR Cubierta	1,16%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,09%	Clase R Acum. USD Cubierta	1,15%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,07%		
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,07%	Schroder GAIA Wellington Pagosa	
Clase C Dist.	0,93%	Clase A Acum.	2,43%
Clase C Dist. CHF Cubierta	1,09%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase C Dist. EUR Cubierta	1,08%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,09%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,46%
Clase E Acum.	0,91%	Clase A1 Acum.	2,86%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0,91%	Clase C Acum.	1,68%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0,93%	Clase C Acum. BRL Cubierta	1,71%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0,92%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,70%
Clase E Dist.	0,60%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase E Dist. CHF Cubierta	0,94%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,71%
Clase E Dist. EUR Cubierta	0,93%	Clase C Acum. SGD Cubierta	1,60%
Clase E Dist. GBP Cubierta	0,94%	Clase C1 Acum.	1,56%
Clase I Acum.	0,14%	Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1,75%
		Clase C1 Acum. EUR Cubierta	1,71%
Schroder GAIA Sirios US Equity		Clase E Acum.	1,18%
Clase A Acum.	2,43%	Clase E Acum. CHF Cubierta	1,20%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,21%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%	Clase E Acum. GBP Cubierta	1,21%
Clase C Acum.	1,68%	Clase E Acum. SGD Cubierta	1,14%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,71%		
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,70%		
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%		

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

Anexo I – Información sobre OICVM (sin auditar)

Perfil de riesgo y apalancamiento

1. Enfoque de compromisos

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

Fondo

Schroder GAIA Sirios US Equity

Schroder GAIA Cat Bond

Schroder GAIA Oaktree Credit

2. Enfoque de VaR absoluto

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

Subfondos

Schroder GAIA BlueTrend

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Schroder GAIA Egerton Equity

Schroder GAIA Helix

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Subfondos	Utilización del límite del VaR regulador			Apalancamiento medio
	Inferior	Superior	Media	
Schroder GAIA BlueTrend	21,60%	64,15%	37,95%	1505,29%
Schroder GAIA Contour Tech Equity	22,71%	47,45%	38,12%	139,78%
Schroder GAIA Egerton Equity	36,44%	53,57%	44,64%	158,31%
Schroder GAIA Helix	7,52%	12,23%	10,09%	602,33%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	23,00%	34,06%	28,43%	520,03%
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	10,42%	16,70%	13,36%	99,90%
Schroder GAIA Wellington Pagosa	6,08%	16,97%	10,16%	957,56%

Información sobre el modelo de VaR

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

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

Disposiciones sobre la remuneración de los OICVM de Schroder Investment Management Europe S.A. (“SIM Europe”) para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Dichas disposiciones forman parte de la sección sin auditar de este informe y cuentas anuales y deben leerse junto con el Informe de remuneración de Schroders plc de la página 77 a la 99 del Informe y cuentas anuales de 2021 (disponible en el sitio web del Grupo: <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2021/>), que ofrece más información sobre las actividades de nuestro Comité de remuneración y nuestros principios y políticas de remuneración.

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

El Comité de remuneración de Schroders plc ha establecido una política de remuneración para garantizar que todos los OICVM MRT cumplen los requisitos de la Directiva sobre OICVM. El Comité de remuneración y el Consejo de Schroders plc revisan la estrategia de remuneración al menos una vez al año. Los consejeros de SIM Europe se encargan de adoptar la política de remuneración, revisar sus principios generales al menos una vez al año, supervisar su aplicación y garantizar que se cumplen la legislación y los reglamentos locales correspondientes. Durante 2021 se revisó la Política de remuneración para garantizar el cumplimiento de los requisitos de remuneración de los OICVM y la Directiva sobre GFIA, y no se realizaron cambios significativos.

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

El gasto total en la remuneración se determina por referencia a un coeficiente de remuneración total, que mide el gasto total en remuneración con respecto a los ingresos netos. Esto garantiza que los intereses de los empleados se corresponden con la rentabilidad financiera de Schroders. Para determinar la inversión en la remuneración cada año, se tienen en cuenta la solidez y la sostenibilidad del negocio, así como los informes de riesgo, jurídicos, de cumplimiento y de auditoría interna por parte de los responsables de estas áreas.

Los siguientes datos de remuneración reflejan los importes que se pagaron con respecto a la rentabilidad durante 2021.

- El importe total de remuneración que pagó SIM Europe a sus 316 empleados fue de 63,45 millones de euros, de los que 34,49 millones de euros se destinaron a remuneración fija (por ejemplo, salarios o beneficios en especie) y 28,96 millones de euros se destinaron a remuneración variable (por ejemplo, bonificaciones anuales o bonificaciones diferidas). Los empleados de otras entidades del Grupo Schroders que trabajan como Consejeros de SIM Europe no reciben comisiones adicionales con respecto a su puesto en el Consejo de SIM Europe.
- Las siguientes disposiciones hacen referencia a los OICVM MRT de SIM Europe. La mayoría de estos OICVM MRT fueron contratados por otras empresas del grupo Schroders, lo que incluye la delegación por parte de SIM Europe de la gestión de las inversiones u otras responsabilidades a otras entidades del grupo Schroders o a terceros. Gran parte de estos OICVM MRT presta servicios a otras empresas del grupo Schroders, así como a otros clientes. En aras de la transparencia, las siguientes cifras totales de remuneración reflejan la remuneración completa de los OICVM MRT de SIM Europe. La remuneración total general pagada a los 222 OICVM MRT de SIM Europe con respecto al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, y atribuida a SIM Europe o a los fondos OICVM que gestiona, es de 229,21 millones de euros, de los cuales 63,68 millones de euros se pagaron a la alta dirección, 157,34 millones de euros se pagaron a los MTR que se considera que corren riesgo por cuenta de SIM Europe o de los fondos OICVM que gestiona y 8,19 millones de euros se pagaron a otros OICVM MRT, incluidos los MRT con funciones de control. Estos valores de remuneración total incluyen los importes abonados por los delegados cuando están disponibles.

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

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

Los subfondos participan en Operaciones de financiación de valores (SFT, por sus siglas en inglés) (tal como se definen en el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, son operaciones que incluyen operaciones de recompra, préstamo de valores o materias primas, operaciones de compraventa y operaciones de préstamo de márgenes). De conformidad con el Artículo 13 del Reglamento, a continuación se detalla la participación de los subfondos en relación con su exposición en swaps de rentabilidad total durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022:

Schroder GAIA Egerton Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en EUR	% de AUM
15.746.932	2,67%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en EUR	% de AUM
40.772.883	6,93%
Cantidad de activos - Total en EUR	% de AUM
56.519.815	9,60%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2022, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en EUR
Goldman Sachs	20.750.502
Morgan Stanley	16.354.048
J.P. Morgan	14.262.694
Merrill Lynch	5.152.571
	56.519.815

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

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

Tipo	Valor de mercado en EUR
Efectivo	11.589.882
	11.589.882

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en EUR
menos de 1 día	11.589.882
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	11.589.882

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

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en EUR
EUR	11.589.882
	11.589.882

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en EUR	Posiciones cortas en EUR	Total EUR
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	2.809.381	6.126.358	8.935.739
3 a 12 meses	4.259.028	22.833.940	27.092.968
más de 1 año	8.678.523	11.812.585	20.491.108
vencimiento abierto	-	-	-
	15.746.932	40.772.883	56.519.815

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

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

Depositario	Valor de mercado en EUR
Morgan Stanley	11.589.882
	11.589.882

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado en EUR
Separada	23.901.473
Conjunta	-
Otros	-
	23.901.473

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

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

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

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

Rentabilidad y coste

Durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en EUR*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	94,82%	73.150.460
Variación neta de la plusvalía latente	5,18%	3.992.207
	100,00%	77.142.667

* expresada en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

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

Schroder GAIA Helix

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
-	-
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
35.677.533	7,28%
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
35.677.533	7,28%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2022, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
J.P. Morgan	18.218.230
Goldman Sachs	11.768.121
Morgan Stanley	5.090.054
Barclays Bank	601.128
	35.677.533

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

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

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	4.890.000
	4.890.000

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

Schroder GAIA Helix (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	4.890.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	4.890.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	4.890.000
	4.890.000

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	35.677.533	35.677.533
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	-	35.677.533	35.677.533

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

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

Depositario	Valor de mercado en USD
J.P. Morgan	4.890.000
	4.890.000

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

Schroder GAIA Helix (continuación)

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado en USD
Separada	5.700.000
Conjunta	-
Otros	-
	5.700.000

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

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

Rentabilidad y coste

Durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps**	0,11%	248.979
Ganancias netas materializadas	96,74%	230.036.864
Variación neta de la plusvalía latente	3,15%	7.492.066
	100,00%	237.777.909

* expresada en términos absolutos.

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

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

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

Schroder GAIA Sirios US Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
4.931.519	2,61%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
12.658.803	6,72%
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
17.590.322	9,33%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2022, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Goldman Sachs	6.988.739
Merrill Lynch	6.735.575
Morgan Stanley	3.759.674
Barclays Bank	106.334
	17.590.322

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

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

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

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	1.340.000
	1.340.000

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	1.340.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	1.340.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	1.340.000
	1.340.000

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	106.334	106.334
1 a 3 meses	-	940.604	940.604
3 a 12 meses	4.799.838	10.575.163	15.375.001
más de 1 año	131.681	1.036.702	1.168.383
vencimiento abierto	-	-	-
	4.931.519	12.658.803	17.590.322

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

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

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

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

Depositorio	Valor de mercado en USD
Morgan Stanley	1.340.000
	1.340.000

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado en USD
Separada	1.510.000
Conjunta	-
Otros	-
	1.510.000

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

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

Rentabilidad y coste

Durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	95,44%	21.906.494
Variación neta de la plusvalía latente	4,56%	1.046.632
	100,00%	22.953.126

* expresada en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

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

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
18.017.797	2,59%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
-	-
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
18.017.797	2,59%

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

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2022, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Morgan Stanley	18.017.797
	18.017.797

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

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

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	4.600.000
	4.600.000

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	4.600.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	4.600.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	4.600.000
	4.600.000

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	18.017.797	-	18.017.797
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	-	-
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	18.017.797	-	18.017.797

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

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

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

Contraparte	País
Morgan Stanley	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

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

Depositario	Valor de mercado en USD
Morgan Stanley	4.600.000
	4.600.000

Garantías otorgadas

A 30 de septiembre de 2022, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

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

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

Rentabilidad y coste

Durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	69,41%	63.109.633
Variación neta de la plusvalía latente	30,59%	27.808.191
	100,00%	90.917.824

* expresada en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

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

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
7.606.031	1,24%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
19.340.957	3,14%
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
26.946.988	4,38%

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

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2022, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Morgan Stanley	12.312.140
Goldman Sachs	8.474.723
J.P. Morgan	6.160.125
	26.946.988

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

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

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	9.653.665
	9.653.665

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	9.653.665
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	9.653.665

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	9.653.665
	9.653.665

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	61.340	77.511	138.851
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	7.544.691	19.246.772	26.791.463
más de 1 año	-	16.674	16.674
vencimiento abierto	-	-	-
	7.606.031	19.340.957	26.946.988

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

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

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

Depositario	Valor de mercado en USD
Morgan Stanley	4.298.000
J.P. Morgan	3.306.000
Goldman Sachs	2.049.665
	9.653.665

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado en USD
Separada	1.240.143
Conjunta	-
Otros	-
	1.240.143

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

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

Rentabilidad y coste

Durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	26,40%	4.666.562
Variación neta de la plusvalía latente	73,60%	13.011.461
	100,00%	17.678.023

* expresada en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

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

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

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

Nombre del producto: **Schroder GAIA Cat Bond**

Identificador de entidad jurídica: **549300MYKDUYVX3W6F39**

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: ___%

en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo social**: ___%

Ha **promovido características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, el ___% de sus inversiones eran inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo social

Ha promovido características medioambientales o sociales, pero **no ha realizado ninguna inversión sostenible**

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

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

— al menos el 80% de sus activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos de vida con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después de los acontecimientos y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro;

— al menos el 50% de sus activos en inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después del acontecimiento y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro y, posiblemente, aliviar las consecuencias negativas del cambio climático;

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

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



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

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

— al menos el 5% de sus activos en inversiones concebidas para abordar la falta de disponibilidad de una cobertura de seguro asequible contra catástrofes naturales.

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

La puntuación de sostenibilidad se mide mediante una herramienta propia de Schroders, que proporciona una estimación de la «incidencia» neta que una entidad patrocinadora de operaciones puede crear en términos de «costes» o «beneficios» sociales y medioambientales. Para ello, utiliza determinados indicadores con respecto a esa entidad patrocinadora, y los cuantifica positiva y negativamente para producir una medida teórica total del efecto que la entidad patrocinadora subyacente pertinente puede tener en la sociedad y el medioambiente. Para ello, utiliza datos de terceros y las propias estimaciones y suposiciones de Schroders, que le sirven como base para generar las puntuaciones. Asimismo, los resultados pueden diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad. Ejemplos de tales indicadores son las emisiones de gases de efecto invernadero, el uso del agua y los salarios comparados con el salario mínimo.

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

El periodo de referencia de este Fondo es del 1 de octubre de 2021 al 30 de septiembre de 2022.

● **¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

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

La puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad del Fondo durante el periodo de referencia fue del 0,8%.

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

Según los datos medidos al final del periodo de referencia, los 5 indicadores principales de la herramienta propia de Schroders que contribuyeron positivamente a la puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo fueron:

— Inclusión financiera: Los beneficios sociales estimados de la prestación de servicios financieros a las poblaciones locales. Se asigna en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales;

— Medicina: Los beneficios sociales estimados que surgen del valor social adicional que la venta de tales productos y servicios exhibe de la economía en general. Se asigna en proporción a la implicación de la empresa en la cadena de valor de la asistencia sanitaria y en proporción de la cuota de mercado de la empresa con respecto a los ingresos globales del subsector.

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

— Estabilidad sociopolítica: El beneficio social estimado que un país política y socialmente estable puede ofrecer para apoyar un entorno empresarial favorable y atraer inversiones, contribuyendo así al crecimiento económico a largo plazo.

— Infraestructura: Los beneficios sociales estimados asociados con la inversión en infraestructuras. Se asigna en proporción al gasto en infraestructuras de un país a través de los datos de formación bruta de capital (FBC).

— Sueldos elevados: El beneficio social estimado de que la remuneración del personal sea superior al salario mínimo a nivel local (para las regiones en las que operan). Se asigna en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario mínimo medio.

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

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

● ***¿... y en comparación con periodos anteriores?***

Dado que este es nuestro primer periodo de información, esta pregunta no es aplicable.

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

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

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Las principales incidencias adversas

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

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

La taxonomía de la UE establece un principio de «no causar un perjuicio significativo», por el cual las inversiones en consonancia con la taxonomía no deberían perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, y este principio está acompañado por criterios específicos de la Unión.

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

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



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

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

Debido a la naturaleza de los activos del Fondo, que son valores vinculados a seguros e instrumentos financieros derivados que están expuestos a riesgos de catástrofes, la Gestora de inversiones solo podría tener en cuenta las incidencias adversas aplicables a esta clase de activos. La Gestora de inversiones ha excluido de sus carteras a determinadas entidades patrocinadoras de operaciones y determinadas clases de riesgo que, en opinión de la Gestora de inversiones, pueden causar incidencias adversas significativas en la sociedad.

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

- Criterios medioambientales: sociedades que participan en la extracción y la producción de combustibles fósiles (como la extracción de petróleo o la minería de carbón), o en la generación de energía a partir de petróleo y gas.
- Criterios sociales: sociedades que participan en los siguientes sectores: alcohol, tabaco, juegos de azar, entretenimiento para adultos, armas convencionales, armas de fuego civiles y armas nucleares.

Además, el Fondo no ha incluido determinadas clases de riesgo en la cartera: loterías, seguros hipotecarios, pólizas de vida y terrorismo de manera independiente.

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



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

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

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
VOUSSOIR_RE_JULY_2021	Financiero	1,92	Bermudas
LION III RE DAC 21-A FRN 144A 3.83% 15 JUL 2025	Financiero	0,72	Irlanda
VOUSSOIRRE_JULY_2022_SIDEAR	Financiero	0,70	Bermudas
LAFI 2018-1A A 5.956% 25 JUL 2048	Financiero	0,67	Estados Unidos
MYSTIC RE IV LIMITED FRN 08/01/2024 A	Financiero	0,65	Bermudas
NAKAMA RE 2018-1 CLASS 1 FRN 2% 13 APR 2023	Financiero	0,65	Bermudas
EDEN RE II LTD B 144A 0% 20 MAR 2026	Financiero	0,62	Bermudas
KILIMANJARO III RE LTD A FRN 144A 5.25% 25 JUN 2025	Financiero	0,59	Bermudas
FLOODSMART RE LTD 11.25% 25 FEB 2025	Financiero	0,55	Bermudas
URSA RE LTD 5.7562% 10 DEC 2022	Financiero	0,55	Bermudas
CAPELOOKOUT RE_2021-1_CLASS A FRN 22/03/2024	Financiero	0,53	Bermudas
LONGPOINT RE LTD III (144A) 3.2576% 01 JUN 2022	Financiero	0,52	Islas Caimán
URSA RE II LIMITED FRN 144A 6.9949% 07 DEC 2023	Financiero	0,52	Bermudas
MERNA REINSURANCE II LIMITED FRN 05/04/2024 A 144A	Financiero	0,50	Bermudas
PHOENICIAN RE LIMITED FRN 14/12/2023 A 144A	Financiero	0,50	Bermudas

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: **1 de octubre de 2021-30 de septiembre de 2022**

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

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

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

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



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

- *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

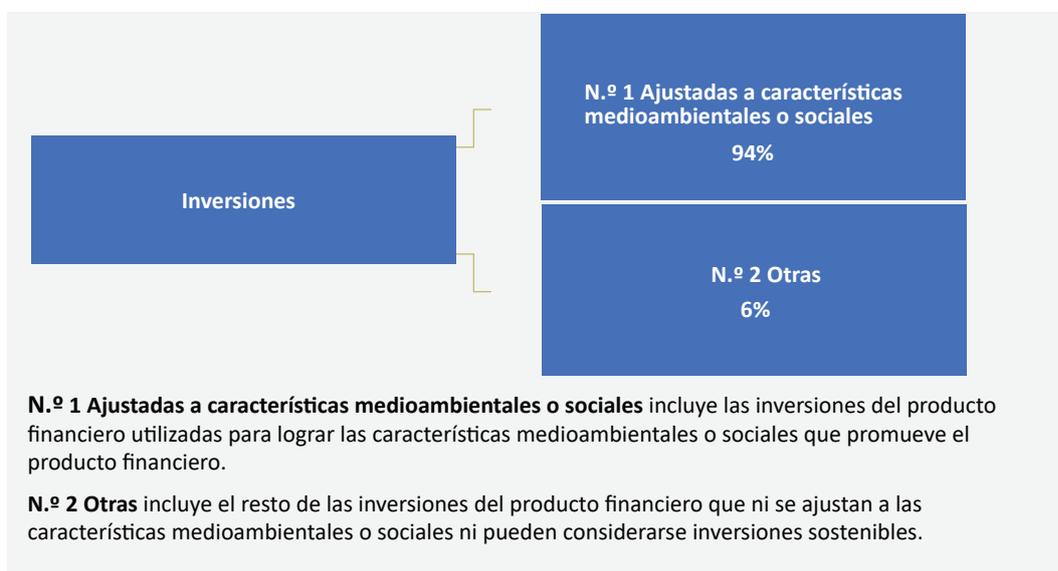
La asignación de activos describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

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

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

“N.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales” incluye los activos del Fondo utilizados para lograr las características medioambientales o sociales, que es igual al 94%. Este porcentaje representa los activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos para la vida, inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos e inversiones diseñadas para hacer frente a la falta de disponibilidad de una cobertura de seguro asequible frente a catástrofes naturales y se basan en la media de las posiciones al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

“N.º 2 Otras” incluye las inversiones que se trataron como neutrales a efectos de la sostenibilidad, como el efectivo, los instrumentos del mercado monetario y los derivados utilizados con el objetivo de reducir el riesgo (cobertura) o gestionar el Fondo de forma más eficiente.



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

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

Sector	% de activos
Financiero	93,61
Efectivo	4,03
Supranacional	2,30
Derivados	0,05

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

El porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos mencionados anteriormente procede de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. El porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos

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

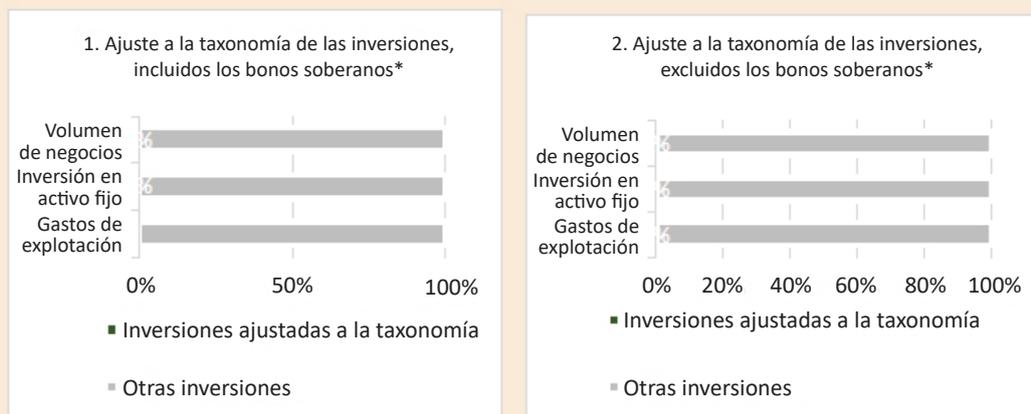
detallados en otra parte del Informe anual auditado procede del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias marginales en el porcentaje de activos que se ajusta a los sectores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

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



No había una medida por la cual las inversiones del Fondo (incluidas las actividades facilitadoras y de transición) con un objetivo medioambiental se ajustaran a la taxonomía. Por lo tanto, no se ha calculado el ajuste a la taxonomía de las inversiones de este Fondo y, en consecuencia, se ha considerado que constituye el 0% de la cartera del Fondo.

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



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

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

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

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

Dado que este es nuestro primer periodo de información, esta pregunta no es aplicable.



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

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

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

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

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



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

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



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

“N.º 2 Otras” incluye las inversiones que se trataron como neutrales a efectos de la sostenibilidad, como el efectivo, los instrumentos del mercado monetario y los derivados utilizados con el objetivo de reducir el riesgo (cobertura) o gestionar el Fondo de forma más eficiente.

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

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

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



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

Las medidas adoptadas durante el periodo de referencia para cumplir las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo fueron las siguientes:

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

- La Gestora de inversiones aplicó criterios de sostenibilidad a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo.
- La Gestora de inversiones tuvo en cuenta las puntuaciones de sostenibilidad del Fondo y de las inversiones individuales a la hora de seleccionar los activos mantenidos por el Fondo; y
- La Gestora de inversiones evaluó las prácticas de buena gobernanza de las inversiones del Fondo.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se designó ningún índice como referencia para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del valor de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia?**

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

Nombre del producto: **Schroder GAIA Helix**

Identificador de entidad jurídica: **549300HTRQHGX6XKWC51**

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: ___%

en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo social**: ___%

Ha **promovido características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, el 52% de sus inversiones eran inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo social

Ha promovido características medioambientales o sociales, pero **no ha realizado ninguna inversión sostenible**

El porcentaje de inversiones sostenibles mostrado (que son todas posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles) representa las inversiones sostenibles como proporción de la exposición larga del Fondo al final del periodo de referencia. Esto está en consonancia con la información precontractual del Fondo, en la que el Fondo se comprometía a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles. Como proporción de la exposición bruta del Fondo, el porcentaje de inversiones sostenibles al final del periodo de referencia era del 26%. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas y la cifra se proporciona para mantener la coherencia con la base de los demás cálculos de la sección de asignación de activos que figura a continuación.

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

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

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



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

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

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

El resultado se expresa como una puntuación total de los indicadores de sostenibilidad de cada emisor; concretamente, un porcentaje teórico (positivo o negativo) de las ventas o el PIB del emisor subyacente en cuestión. Por ejemplo, una puntuación del +2% significaría que un emisor contribuye con 2 \$ de impacto positivo teórico relativo (es decir, beneficios a la sociedad) por cada 100 \$ de ventas. La puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo se calcula con las puntuaciones de todos los emisores (incluidos, cuando corresponda, los índices y las cestas de valores) de la cartera del Fondo, medidos con la herramienta propia de Schroders. Las posiciones largas y cortas del Fondo contribuyen de manera diferente a la puntuación total. Las posiciones largas con puntuaciones positivas y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyen positivamente a la puntuación total, mientras que las posiciones largas con puntuaciones negativas y las posiciones cortas con puntuaciones positivas restan valor a la puntuación total.

El periodo de referencia de este Fondo es del 1 de octubre de 2021 al 30 de septiembre de 2022.

El Fondo utilizó derivados ampliamente para implementar su estrategia de inversión y satisfacer las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. Las posiciones largas y cortas en derivados contribuyeron de forma diferente a la puntuación general de sostenibilidad del Fondo, tal como se ha descrito. Los derivados de renta variable y de índices (excluidas las opciones) se puntúan de la misma manera que las posiciones físicas, según el enfoque de transparencia, y también contribuyeron a la puntuación general de sostenibilidad del Fondo.

El Fondo también invirtió al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles desde el momento en que este compromiso entró en vigor en agosto de 2022 hasta el final del periodo de referencia.

● *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

La puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad durante el periodo de referencia fue del 8,8%.

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

Según los datos medidos al final del periodo de referencia, los 5 indicadores principales de la herramienta propia de Schroders que contribuyeron positivamente a la puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo fueron:

— Emisiones evitadas: Los beneficios ambientales estimados de las empresas que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema o la economía.

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

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

— Emisiones de carbono de alcance 1: Los costes medioambientales estimados de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de alcance 1 sobre el cambio climático. Las emisiones de alcance 1 representan las emisiones directas dentro de los límites organizativos de una empresa;

— Emisiones de carbono de alcance 3: Los costes medioambientales estimados de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de alcance 3 sobre el cambio climático. Las emisiones de alcance 3 representan las emisiones indirectas de una empresa, como las asociadas a viajes de negocios, entregas, desplazamientos o residuos de la cadena de suministro de una empresa;

— Anticoncepción: Los beneficios sociales estimados que se obtienen de la producción y el suministro de anticonceptivos. Se asigna en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.

— Tabaco: El coste social estimado del tabaco (asignado a los productores de tabaco). Se asigna en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.

El tabaco, las emisiones de carbono de alcance 1 y las emisiones de carbono de alcance 3 son costes sociales y medioambientales respectivamente (y, por lo tanto, puntúan negativamente), pero contribuyeron positivamente a la puntuación de sostenibilidad del Fondo porque representan posiciones cortas. Y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyen positivamente a la puntuación de sostenibilidad total del Fondo.

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

Según la medición al final del periodo de referencia, la Gestora de inversiones invirtió el 26% de la exposición bruta del Fondo en inversiones sostenibles. Representa el porcentaje de inversiones sostenibles (que son todas posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles) como proporción de la exposición bruta del Fondo. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas y esta cifra se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos que figura a continuación. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles en referencia a la puntuación de sostenibilidad de cada activo en la herramienta propia de Schroders y, de conformidad con este compromiso, el Fondo invirtió el 52% de su exposición larga en inversiones sostenibles (según la medición al final del periodo de referencia).

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

● ***¿... y en comparación con periodos anteriores?***

Dado que este es nuestro primer periodo de información, esta pregunta no es aplicable.

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

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

Con respecto a la proporción de la cartera a largo plazo del Fondo que se invirtió en inversiones sostenibles, cada inversión sostenible demostró un efecto positivo neto en uno o más objetivos medioambientales o sociales, según la puntuación obtenida por la herramienta propia de Schroders. Los objetivos medioambientales y sociales de las inversiones sostenibles que el Fondo alcanzó incluyeron, entre otros:

- Aumento de los beneficios sociales mediante:
 - Conectividad: Los beneficios sociales estimados de las empresas que facilitan o respaldan la conexión de las comunidades a través de servicios de telecomunicaciones. Se asigna en proporción al beneficio global estimado del acceso a las tecnologías de comunicación globales y atribuyendo ese beneficio a empresas individuales en función de su cuota de ingresos globales procedentes de los mercados de telecomunicaciones y conectividad a Internet, incluidas las empresas de redes sociales;
 - Anticoncepción: Los beneficios sociales estimados obtenidos de la producción y el suministro de anticonceptivos. Se asigna en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales;
 - Donaciones: Los beneficios sociales estimados de las donaciones filantrópicas de las empresas. Se mide en función del valor monetario del importe donado.
 - Sueldos más altos: El beneficio social estimado de que la remuneración del personal sea superior al salario mínimo a nivel local (para las regiones en las que operan). Se asigna en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario mínimo medio; y
- Aumento de los beneficios medioambientales mediante:
 - Emisiones evitadas: Los beneficios ambientales estimados de las empresas que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema o la economía.

Los ejemplos anteriores de objetivos medioambientales y sociales de las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo se basan en datos al final del periodo de referencia. Durante el periodo de referencia pueden haberse aplicado otros objetivos.

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

El enfoque de la Gestora de inversiones para no causar un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social incluía lo siguiente:

— Exclusiones en toda la empresa aplicadas a los fondos de Schroders. Se refieren a convenios internacionales sobre municiones de racimo, minas antipersona y armas químicas y biológicas. Puede encontrarse una lista detallada de todas las empresas excluidas en <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

— Schroders se convirtió en signatario de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) el 6 de enero de 2020. El Fondo excluyó de la parte de la cartera dedicada a inversiones sostenibles a las empresas que infringirían los principios del PMNU, ya que Schroders considera que los infractores causan un perjuicio significativo a uno o más objetivos de inversión sostenible medioambientales o sociales. Entre las áreas que determinan si un emisor es infractor del PMNU se incluyen cuestiones cubiertas por las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, como los derechos humanos, el soborno y la corrupción, los derechos laborales, el trabajo infantil, la discriminación, la salud y la seguridad, y la negociación colectiva. La lista de infractores

Las principales incidencias adversas

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

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

del PMNU la proporciona un tercero, y el cumplimiento de la lista se supervisó a través de nuestros controles de cumplimiento automatizados.

Puede encontrarse más información sobre todas las exclusiones del Fondo en el apartado «Información sobre sostenibilidad» en la página web del Fondo, a la que se puede acceder en www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

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

Cuando la Gestora de inversiones estableció niveles en relación con los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, el cumplimiento de estos umbrales se supervisó de forma continua a través del marco de cumplimiento de la cartera. Las empresas en las que se invierte que incumplían estos niveles no podían considerarse una inversión sostenible.

Por ejemplo, el Fondo excluyó de la parte de la cartera dedicada a inversiones sostenibles a las empresas que infringen los principios del PMNU (PIA 10). La lista de infractores del PMNU la proporciona un tercero, y el cumplimiento de la lista se supervisó a través de nuestros controles de cumplimiento automatizados.

En otras áreas, la Gestora de inversiones (incluso indirectamente a través de gestoras de estrategias subyacentes) establece principios de compromiso. Hemos alineado cada una de las PIA con una de las seis temáticas de implicación principales de Schroders. A continuación, resumimos los umbrales que se aplican y las acciones de compromiso que tenemos para cada uno de ellos:

Cambio climático:

Las PIA 1, 2, 3, 4, 5, 6 y 19 se relacionan con la temática del cambio climático según el Plan de Implicación. Los detalles de nuestro Plan de Implicación se pueden encontrar aquí: (enlace <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Nos comprometemos a entender cómo están respondiendo las empresas a los desafíos que el cambio climático puede plantear a su situación financiera a largo plazo. A través de nuestra actividad de implicación, tratamos de comprender diferentes áreas, como la velocidad y la escala de los objetivos de reducción de emisiones y las medidas que se están tomando para cumplir los objetivos climáticos.

Biodiversidad y capital natural:

Las PIA 7, 8 y 9 se ajustan a la temática de la biodiversidad y el capital natural según el Plan de Implicación. Reconocemos la importancia de que todas las empresas evalúen e informen sobre su exposición al riesgo de biodiversidad y capital natural. Nuestra implicación se centra en mejorar la divulgación de información en torno a una serie de temáticas, como la deforestación, el agua y los alimentos sostenibles.

Derechos humanos:

Las PIA 10 y 14 se relacionan con la temática de los derechos humanos según el Plan de Implicación. Hay una presión cada vez mayor sobre el papel que las empresas pueden y deben desempeñar en el respeto de los derechos humanos. Entendemos los mayores riesgos operativos y financieros, así como el riesgo para la reputación que causan las controversias en materia de derechos humanos. Nuestra implicación se centra en tres partes interesadas principales: trabajadores, comunidades y clientes.

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

Gestión del capital humano:

Las PIA 11, 12 y 13 se ajustan a la temática de gestión del capital humano según el Plan de Implicación. Identificamos la gestión del capital humano como una temática prioritaria para la implicación, y somos conscientes de que las personas de una organización son una fuente importante de ventaja competitiva y que una gestión eficaz del capital humano es esencial para impulsar la innovación y la creación de valor a largo plazo. También reconocemos una serie de vínculos entre los altos estándares de gestión del capital humano y el logro de los ODS. Nuestras actividades de implicación abordan temáticas como la salud y la seguridad, la cultura corporativa y la inversión en el personal.

Diversidad e inclusión:

Las PIA 12 y 13 se relacionan con la temática de diversidad e inclusión según el Plan de Implicación. La mejora de la información sobre la diversidad y la brecha salarial entre géneros son dos de los objetivos prioritarios que se describen en nuestro Plan de Implicación. Solicitamos que las empresas implementen una política que requiera que para cada vacante en el consejo se considere al menos a uno o más candidatos diversos. Nuestro enfoque de compromiso también aborda la diversidad de la dirección ejecutiva, la plantilla y la cadena de valor.

Gobierno corporativo:

Las PIA 20, 12 y 13 se ajustan a la temática de gobierno corporativo según el Plan de Implicación. Nos comprometemos con las empresas para tratar de garantizar que las empresas actúen en el mejor interés de los partícipes y otras partes interesadas clave. También reconocemos que, en la mayoría de los casos, para ver el progreso y el rendimiento en otras cuestiones ESG importantes, primero deben existir estructuras de gobernanza sólidas. Por lo tanto, nos implicamos en una serie de aspectos de gobierno corporativo, como la remuneración de los directivos, la gestión de los consejos y la dirección, y la estrategia.

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

La lista de infractores del Pacto Mundial de la ONU que hemos usado procede de un tercero. Los emisores incluidos en esa lista no se clasificaron como inversiones sostenibles. Entre las áreas consideradas a la hora de determinar si un emisor es infractor del PMNU se incluyen aquellas que cubren las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, como los derechos humanos, el soborno y la corrupción, los derechos laborales, el trabajo infantil, la discriminación, la salud y seguridad, y la negociación colectiva.

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

La taxonomía de la UE establece un principio de «no causar un perjuicio significativo», por el cual las inversiones en consonancia con la taxonomía no deberían perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, y este principio está acompañado por criterios específicos de la Unión.

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

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



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

El enfoque de la Gestora de inversiones para tener en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad implicaba la clasificación de los indicadores en tres categorías:

1. Definir umbrales: para determinadas PIA (por ejemplo, la PIA 10 sobre infracciones de los principios del PMNU), establecemos umbrales para considerar una inversión como sostenible. Las inversiones que infringen estos umbrales no pueden considerarse inversiones sostenibles. El cumplimiento de estos umbrales se supervisó de forma continua a través del marco de cumplimiento de la cartera de la Gestora de inversiones.

2. Propiedad activa: durante el periodo de referencia, la Gestora de inversiones (incluso indirectamente a través de gestoras de estrategias subyacentes) inició un diálogo activo con las empresas subyacentes, de acuerdo con nuestro enfoque y las expectativas de nuestro Plan de Implicación (enlace <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) y como se describe más arriba. A continuación se muestra un resumen de la actividad de implicación de Schroders en el conjunto de la empresa durante el periodo de referencia, incluyendo la correspondiente temática de implicación:

Temática de implicación	Número de emisores
Cambio climático	545
Diversidad e inclusión	152
Gobernanza y supervisión	3.130
Gestión del capital humano	61
Derechos humanos	105
Capital natural y biodiversidad	81

3. Mejora de la cobertura: algunos de los compromisos identificados en la tabla anterior implicaban discusiones en las que el enfoque principal era aumentar la presentación de informes sobre datos de sostenibilidad. El objetivo es mejorar la cobertura de las PIA, por ejemplo, la PIA 9 en relación con la proporción de residuos peligrosos.

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

Nuestro enfoque está sujeto a una revisión continua, especialmente a medida que la disponibilidad y la calidad de los datos de PIA evolucionan.



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

Durante el periodo de referencia, las 15 inversiones principales, en función de la exposición neta (como % del Valor liquidativo), fueron:

Inversiones más importantes	Sector	% de activos (neto)	País
HDFC BANK LTD	Finanzas	1,56	India
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Tecnología de la información	1,29	Taiwán, República de China
AIA GROUP LTD	Finanzas	1,25	Hong Kong, RAE China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Tecnología de la información	1,16	Corea del Sur
MIDEA GROUP CO LTD	Consumo discrecional	1,08	China
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	Finanzas	0,88	Indonesia
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	Tecnología de la información	0,83	China
UDR INC	Sector inmobiliario	0,80	Estados Unidos de América
RELX PLC	Productos industriales	0,77	Reino Unido
KASIKORNBANK PCL	Finanzas	0,74	Tailandia
TEXAS INSTRUMENTS INC	Tecnología de la información	0,72	Estados Unidos de América
MEDIATEK INC	Tecnología de la información	0,67	Taiwán, República de China
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	Finanzas	0,67	China
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzas	0,67	Reino Unido
BOOKING HOLDINGS INC	Consumo discrecional	0,66	Estados Unidos de América

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: **1 de octubre de 2021-30 de septiembre de 2022**

La lista anterior representa la media de la exposición neta del Fondo como un porcentaje del Valor liquidativo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo.

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

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



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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

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

“N.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales” incluye los activos del Fondo utilizados para lograr las características medioambientales o sociales, que era igual al 96% de la exposición bruta al final del periodo de referencia. El Fondo mantuvo una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, por lo tanto, las inversiones del Fondo (tanto largas como cortas) que fueron puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders se incluyen en el N.º 1, sobre la base de que contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo (tanto si dicha inversión individual tuvo una puntuación positiva como negativa). Las posiciones largas con puntuaciones positivas y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyeron positivamente a la puntuación total, mientras que las posiciones largas con puntuaciones negativas y las posiciones cortas con puntuaciones positivas restaban valor a la puntuación total. En el N.º 1 también se incluye la proporción de exposición bruta invertida en inversiones sostenibles, como se indica en el N.º 1A.

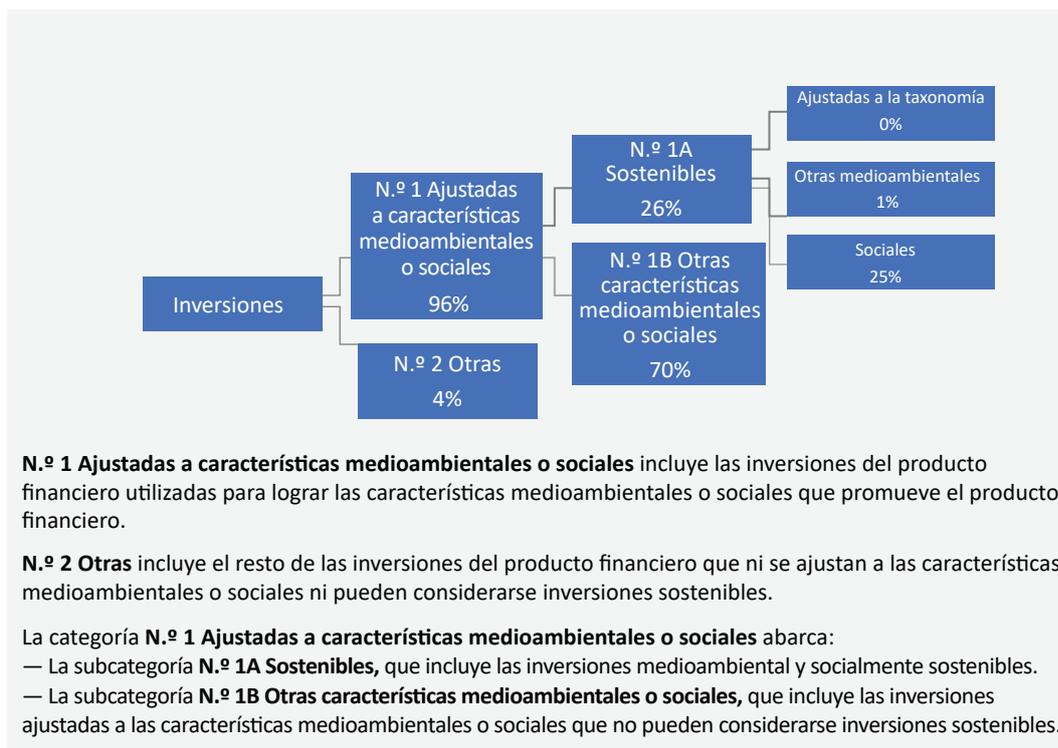
La puntuación de sostenibilidad se mide mediante una herramienta propia de Schroders, que proporciona una estimación de la «incidencia» neta que un emisor puede crear en términos de «costes» o «beneficios» sociales y medioambientales. Para ello, utiliza ciertos indicadores con respecto a dicho emisor, y los cuantifica en términos positivos y negativos para obtener una medida teórica total del efecto que el emisor subyacente en cuestión puede tener en la sociedad y el medioambiente. Ejemplos de tales indicadores son las emisiones de gases de efecto invernadero, el uso del agua y los salarios comparados con el salario mínimo.

Según las mediciones realizadas al final del periodo de referencia, el Fondo invertía el 26% de su exposición bruta en inversiones sostenibles. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas, pero el porcentaje solo incluye posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles. Dentro de esta cifra, el 1% se invirtió en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el 25% en inversiones sostenibles con un objetivo social. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de sus posiciones largas en inversiones sostenibles. Al final del periodo de referencia, el Fondo invertía el 52% de su exposición larga en inversiones sostenibles. Dentro de esta cifra, el 2% se invirtió en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el 51% en inversiones sostenibles con un objetivo social. (Hay que tener en cuenta que estos porcentajes no suman el 52% debido al redondeo).

“N.º 2 Otras” incluye inversiones que fueron tratadas como neutrales con fines de sostenibilidad, que eran efectivo, instrumentos del mercado monetario y opciones. El N.º 2 también incluye inversiones que no fueron puntuadas por las herramientas de sostenibilidad propias de la Gestora de inversiones y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.

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

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



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

- el **volumen de negocios**, que refleja el «carácter ecológico» de las empresas en las que se invierte en la actualidad;
- la **inversión en activo fijo**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, pertinentes para la transición a una economía verde;
- los **gastos de explotación**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Los porcentajes indicados anteriormente se calculan como una proporción de la exposición bruta por coherencia. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles y, al final del periodo de referencia, el Fondo tenía invertido el 52% de sus posiciones largas en inversiones sostenibles.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo. Esta compensación se aplicó antes de determinar si una exposición era larga o corta y antes de calcular la exposición bruta.

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

Durante el periodo de referencia, se realizaron inversiones en los siguientes sectores económicos, basándose en la exposición bruta y neta (como % del Valor liquidativo):

Sector	% de activos (bruto)	% de activos (neto)
Servicios de comunicación	15,53	1,59
Consumo discrecional	35,76	1,88
Bienes de consumo básico	16,79	-2,65
Energía	9,19	0,86
Finanzas	43,60	-0,21
Asistencia sanitaria	18,41	1,11
Índice	1,89	-1,89
Productos industriales	41,74	2,78
Tecnología de la información	35,66	4,85

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

Tipos de interés/Exposición soberana	0,65	0,56
Materiales	17,67	-3,24
Sector inmobiliario	28,60	-2,47
Titulizados	1,14	1,14
Servicios públicos	5,81	-3,03

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

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



La lista anterior se basa en la media de la exposición bruta y neta del Fondo como un porcentaje del Valor liquidativo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

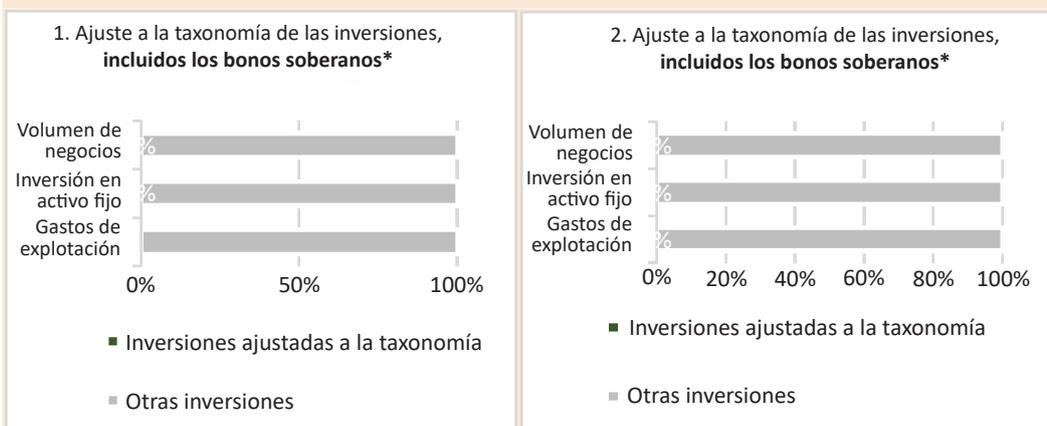
Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo.

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

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

No había una medida por la cual las inversiones del Fondo (incluidas las actividades facilitadoras y de transición) con un objetivo ambiental se ajustaran a la taxonomía. Por lo tanto, no se ha calculado el ajuste a la taxonomía de las inversiones de este Fondo y, en consecuencia, se ha considerado que constituye el 0% de la cartera del Fondo.

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



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

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

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

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

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

Dado que este es nuestro primer periodo de información, esta pregunta no es aplicable.



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

Al final del periodo de referencia, el Fondo invertía el 1 % de su exposición bruta en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustaban a la taxonomía. Este porcentaje se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos anterior. El Fondo invertía el 2% de su exposición larga en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustaban a la taxonomía.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Al final del periodo de referencia, el Fondo invertía el 25% de su exposición bruta en inversiones sostenibles con un objetivo social. Este porcentaje se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos anterior. El Fondo invertía el 51% de su exposición larga en inversiones sostenibles con un objetivo social.



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

“N.º 2 Otras” incluye las inversiones que se trataron como neutrales a efectos de la sostenibilidad, como el efectivo, los instrumentos del mercado monetario y las opciones utilizados con el objetivo de reducir el riesgo (cobertura) o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El N.º 2 también incluye inversiones que no fueron puntuadas por las herramientas de sostenibilidad propias de la Gestora de inversiones y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.

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

Además, el equipo de riesgo crediticio de Schroders revisaba las nuevas contrapartes y la aprobación de estas se basaba en una revisión integral de las diversas fuentes de información disponibles, entre las que se incluían la calidad de la gestión, la estructura de propiedad, la ubicación, el entorno normativo y social al que está sujeta cada contraparte,



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

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

y el grado de desarrollo del sistema bancario local y su marco normativo. La supervisión continua se realizaba a través de una herramienta propia de Schroders, que respalda el análisis de la gestión de las tendencias y desafíos medioambientales, sociales y de gobernanza por parte de las contrapartes.

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



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

Las medidas adoptadas durante el periodo de referencia para cumplir las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo fueron las siguientes:

- La Gestora de inversiones aplicó criterios de sostenibilidad a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo;
- La Gestora de inversiones tuvo en cuenta las puntuaciones de sostenibilidad del Fondo a la hora de seleccionar los activos mantenidos por el Fondo;
- La Gestora de inversiones supervisó la aplicación de prácticas de buena gobernanza por parte de las estrategias subyacentes del Fondo; y
- La Gestora de inversiones (incluso indirectamente a través de gestoras de estrategias subyacentes) suscribió compromisos que abarcaban una o más de las seis temáticas prioritarias establecidas en nuestro Plan de Implicación (enlace <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Puede encontrarse un resumen de la actividad de implicación de Schroders, que incluye el número de emisores en los que tiene implicación y el tema relacionado, en la pregunta «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?». A través de nuestras actividades de implicación, establecemos relaciones y mantenemos un diálogo bidireccional con las empresas en las que invertimos. Nuestro objetivo es impulsar un cambio que proteja y mejore el valor de nuestras inversiones.

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se designó ningún índice como referencia para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo.

● ¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del valor de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia?*

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

GAIA 30 de septiembre de 2022 ESES