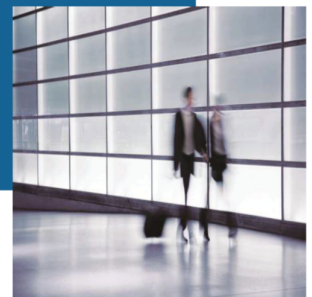
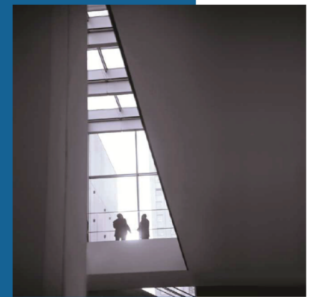


Informe y cuentas anuales

Para el ejercicio finalizado el
30 de abril de 2022
Auditados



Informe de los Administradores	4		
Consejo de Administración y Responsables de Dirección	7		
Informe de Gestión	8		
Notas a pie de página	10		
Análisis de fondos	11		
Lista de inversiones			
Fondos de renta variable			
America Fund ⁸	155	Asian Bond Fund	365
American Growth Fund ⁸	157	Asian High Yield Fund	368
ASEAN Fund ⁸	158	China Government Bond Fund ⁴	371
Asia Pacific Opportunities Fund	160	China High Yield Fund	372
Asian Equity Fund ^{1,3,4,5,8}	161	China RMB Bond Fund ⁸	375
Asian Smaller Companies Fund	162	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	378
Asian Special Situations Fund ⁸	164	Emerging Market Debt Fund ⁸	382
Australian Diversified Equity Fund	166	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	387
China Consumer Fund ⁸	167	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	392
China Focus Fund	168	Euro Bond Fund ⁸	397
China Innovation Fund ⁸	169	Euro Corporate Bond Fund ⁸	398
Emerging Asia Fund ⁸	170	Euro Short Term Bond Fund ⁸	400
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	172	European High Yield Fund ⁸	401
Emerging Markets Focus Fund ⁸	174	Flexible Bond Fund ⁸	405
Emerging Markets Fund ⁸	175	Global Bond Fund ⁸	410
Euro STOXX 50® Fund ²	177	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	415
European Dynamic Growth Fund ⁸	178	Global High Yield Fund ^{4,8}	417
European Growth Fund ⁸	180	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	420
European Larger Companies Fund ⁸	181	Global Income Fund ⁸	422
European Low Volatility Equity Fund ^{4,8}	182	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸	425
European Smaller Companies Fund	184	Global Short Duration Income Fund ⁸	429
FIRST All Country World Fund ⁸	186	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	432
FIRST European Value Fund	187	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund ^{4,8}	434
Germany Fund	188	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	437
Global Demographics Fund ⁸	189	US Dollar Bond Fund ⁸	443
Global Financial Services Fund ⁸	191	US High Yield Fund	446
Global Focus Fund ⁸	193	Fondos de efectivo	
Global Health Care Fund ⁸	195	Euro Cash Fund	451
Global Industrials Fund	196	Sterling Cash Fund	452
Global Low Volatility Equity Fund ⁴	197	US Dollar Cash Fund	453
Global Property Fund ⁶	199	Fondos Fidelity Lifestyle	
Global Technology Fund ⁸	200	Fidelity Target™ 2020 Fund	454
Global Thematic Opportunities Fund ⁸	202	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	455
Greater China Fund ⁸	205	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	456
Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8}	206	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	471
Iberia Fund ⁸	207	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	486
India Focus Fund ^{7,8}	208	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴	501
Indonesia Fund	209	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	511
Italy Fund ⁸	210	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	520
Japan Advantage Fund	211	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund ⁴	529
Japan Aggressive Fund	212	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund ⁴	538
Latin America Fund	213	Fondos institucionales objetivo	
Nordic Fund ⁸	214	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	547
Pacific Fund ⁸	215	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	552
Strategic European Fund ⁴	217	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	564
Sustainable Asia Equity Fund ⁸	219	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	578
Sustainable China A Shares Fund ^{4,8}	221	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	592
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,8}	222	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	607
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸	223	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	622
Sustainable Europe Equity Fund ⁸	225	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	633
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	226	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5}	642
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁸	228	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5}	651
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	229	Fondo multiactivos objetivo	
Sustainable Global Equity Fund ^{4,8}	231	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	660
Sustainable Japan Equity Fund ⁸	232	Fondos de rentabilidad absoluta	
Sustainable US Equity Fund ⁸	233	Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5}	667
Sustainable Water & Waste Fund ⁸	234	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	668
Switzerland Fund ⁸	235	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	670
Thailand Fund	236	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	672
UK Special Situations Fund	237	Fondos de reserva institucionales de renta variable	
World Fund ⁸	239	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	677
Fondos de renta variable con reparto de dividendos		Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8}	678
Asia Pacific Dividend Fund ⁸	241	Institutional Global Focus Fund ⁴	679
European Dividend Fund ⁸	242	Institutional Global Sector Fund ^{3,4}	681
European Dividend Plus Fund ^{4,8}	243	Fondo de reserva institucional de renta fija	
Global Dividend Fund ⁸	245	Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5}	684
Global Dividend Plus Fund ⁸	248	Estado del Patrimonio Neto	687
Global Equity Income Fund ^{4,8}	251	Estado del Valor del Activo Neto por Acción	709
Fondos multiactivos		Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto	739
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4}	252	Memoria de las estadísticas de las acciones	767
European Multi Asset Income Fund ⁸	262	Notas adjuntas a los Estados Financieros	797
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	276	Informe de Auditoría	851
Global Multi Asset Dynamic Fund	281	Información complementaria no auditada	853
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	293	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros	872
Global Multi Asset Income Fund ^{4,8}	310	Directorio	874
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹	338		
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸	342		
Fondo Fidelity SMART			
SYSTEMATIC MULTI ASSET RISK TARGETED (SMART)			
SMART Global Defensive Fund ⁴	349		
Fondos de renta fija			
Asia Pacific Strategic Income Fund	362		

I Introducción

Fidelity Funds (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de capital variable, constituida en Luxemburgo como una société d'investissement à capital variable ("SICAV"). Cuenta con una estructura en forma de paraguas y sus activos están en diversos fondos ("subfondos"). Cada subfondo es una cartera independiente de valores y otros activos gestionada de acuerdo con unos objetivos de inversión específicos. Para cada uno de los subfondos se emiten clases de acciones independientes en la Sociedad (las "Acciones"). Cada subfondo ofrece una oportunidad de inversión en fondos de valores gestionados profesionalmente en diferentes áreas geográficas y divisas, con el objetivo de inversión de obtener el crecimiento del capital, ingresos o un equilibrio entre el crecimiento del capital y los ingresos.

Las Acciones están autorizadas para su venta en diversas jurisdicciones y pueden cotizar en el mercado Euro MTF de la Bolsa de Luxemburgo. Sin embargo, las Acciones de los Fondos de Reserva y los Fondos Institucionales de Reserva no cotizan actualmente. Puede obtener más información sobre las cotizaciones en Bolsa visitando <https://www.bourse.lu/official-list> o previa petición a la Sociedad Gestora.

II Estados Financieros

El Consejo de Administración de la Sociedad (el "Consejo") remite su Informe junto con los Estados Financieros auditados para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022.

Los Estados Financieros auditados se encuentran en las páginas 155 a 850 del presente Informe Anual. Los resultados del ejercicio aparecen en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto, en las páginas 739 a 766. La información sobre dividendos de los subfondos se encuentra en las páginas 813 a 838.

En el siguiente sitio web podrá encontrar una copia del Informe Anual: <https://statutory.fidelityinternational.com/fidelity-funds-annual-reports/>. Se puede solicitar una copia en papel del Informe Anual bien a las oficinas de las sociedades registradas como distribuidoras o bien a la Sede Social de la Sociedad.

En el Informe Anual de la Sociedad del ejercicio finalizado el 30 de abril de 2021 se pueden encontrar las cifras comparativas del ejercicio anterior.

III Actividades del ejercicio

Durante el ejercicio, la Sociedad desarrolló las actividades normales de una sociedad de inversión de capital variable. El Informe de Gestión que se encuentra a continuación ofrece una visión general de los resultados. A 30 de abril de 2022, el número de Accionistas registrados en todo el mundo suma un total de más de 11.616. Sin embargo, el número total de inversores en la Sociedad es mucho mayor que el número de Accionistas registrados debido a que ciertos Accionistas registrados pueden representar la participación de muchos clientes asociados. Los activos gestionados a 30 de abril de 2022 superaban los 146.000 millones de USD.

Los Administradores podrán, cuando lo consideren oportuno, cerrar subfondos, así como lanzar nuevos subfondos con diferentes objetivos de inversión, dependiendo de la aprobación de la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Al final del año, la Sociedad constaba de 136 subfondos activos.

Los detalles de los cambios en la oferta de subfondos durante el ejercicio se ofrecen en las Notas adjuntas a los Estados Financieros, en las páginas 797 a 850.

Conflicto entre Rusia y Ucrania

Desde el final del ejercicio y hasta el día de hoy, las consecuencias de la invasión rusa de Ucrania de febrero de 2022 se han convertido en una importante área de interés para la sociedad gestora. Se han supervisado estrechamente todas las exposiciones a Rusia y Ucrania, así como cualquier problema de liquidez y valoración de las participaciones asociadas, y se han implementado todas las sanciones aplicables.

Según se indica en las Notas adjuntas a los Estados Financieros, la exposición del Fondo a Rusia y Ucrania fue relativamente baja; únicamente un subfondo, Fidelity Funds (Emerging Europe, Middle East and Africa Fund), presentaba una exposición superior al 10% del patrimonio neto total.

Dado que el descubrimiento de precios de los valores rusos es cada vez más difícil, el 28 de febrero de 2022 se aplicó un descuento de precios del 50%. A partir del 2 de marzo de 2022, ya no era posible realizar transacciones con valores locales, por lo que las valoraciones se redujeron a cero. Se consideró la posibilidad de suspender el cálculo del valor liquidativo en interés de los accionistas. Sin embargo, debido a la baja exposición del Fondo a Rusia y Ucrania, se concluyó que dicha suspensión no redundaría necesariamente en beneficio de los accionistas.

Dada la gravedad de los acontecimientos, Fidelity International ha decidido que no invertirá en Rusia ni en Bielorrusia en un futuro próximo. Por ello, se ha prohibido realizar compras nuevas o adicionales de valores rusos y bielorrusos en toda la empresa. Asimismo, se han estudiado las exposiciones existentes y, cuando ha sido posible o apropiado, se han valorado mediante un análisis detallado opciones para reducirlas a fin de proteger los intereses de los accionistas y mitigar posibles consecuencias no deseadas.

Se ha mantenido al Consejo de Administración de la Sociedad (el "Consejo") debida y adecuadamente informado sobre el impacto de la crisis entre Rusia y Ucrania en la Sociedad, y sobre las medidas que se están adoptando para garantizar que el interés de los accionistas sigue siendo la prioridad.

Pandemia de COVID-19

Como se informó anteriormente, desde enero del 2020, los mercados financieros de todo el mundo han experimentado una elevada volatilidad debido a la pandemia de COVID-19. La situación ha provocado importantes interrupciones en la cadena de suministro, restricciones de la movilidad, controles fronterizos, una caída de la demanda de los consumidores y una incertidumbre generalizada en el mercado. Los planes de contingencia empresarial del Grupo FIL Limited ("FIL", "FIL International" o "Fidelity") se han ido activando de forma gradual en todas las ubicaciones de FIL International a partir de enero de 2020. Estas medidas se han mantenido en función de las necesidades, incluyendo, entre otras cosas, el acceso remoto para que los empleados del Grupo FIL puedan trabajar desde casa cuando sea necesario.

A pesar de estas circunstancias excepcionales, a lo largo de la crisis todos los controles relativos al Fondo se han mantenido sin cambios y siguen aplicándose. Hasta ahora, no se ha informado de problemas de funcionamiento u operativa ni caídas del sistema importantes.

Se ha mantenido al Consejo de Administración de la Sociedad (el "Consejo") debida y adecuadamente informado sobre el impacto de la COVID-19 en la Sociedad y sobre las medidas que se están adoptando para garantizar que el interés de los accionistas sigue siendo la prioridad.

IV Consejo de Administración

Los Administradores de la Sociedad a 30 de abril de 2022 figuran en la página 6. El Consejo de Administración considera que dos de los ocho Administradores, en ejercicio a 30 de abril de 2022, son independientes de la Sociedad Gestora y no tienen ningún negocio ni ninguna otra relación que pudiera interferir sustancialmente con el ejercicio de su criterio independiente.

Durante el periodo finalizado el 30 de abril de 2022, se han producido los siguientes cambios en el Consejo de Administración del Fondo:

- Dña Abby Johnson dimitió con efecto a partir del 15 de febrero de 2022.

La Sra. Johnson tomó la decisión de abandonar el Consejo de Administración del Fondo, ya que durante la crisis de COVID le resultaba cada vez más difícil dedicar el tiempo suficiente a su función de Directora del Fondo. A raíz de esta dimisión, quedó un puesto vacante en el Consejo de Administración, por lo que se consideró y se aprobó el nombramiento del Sr. Jeffrey Lagarce para cooptar este puesto, con efecto desde la recepción de la confirmación de no objeción de la CSSF con fecha de 8 de julio de 2022.

Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, la Junta ha tomado la decisión de disolver su Comité de Auditoría y Riesgos (ARC, por sus siglas en inglés), cuya última reunión se celebró en julio de 2021. Teniendo en cuenta cuestiones tales como la composición y el tamaño del Consejo, se acordó que era beneficioso que el Consejo en su totalidad participara en los asuntos previamente considerados por el ARC.

V Gestión de la Sociedad

FIMLUX como Sociedad Gestora es responsable de las funciones de la gestión de inversiones, administración y distribución de la Sociedad. FIMLUX podrá delegar parte o la totalidad de esas funciones a terceros, sujeta al control y la supervisión general. Con el consentimiento de la Sociedad, FIMLUX ha delegado la función de gestión de inversiones a FIL Fund Management Limited ("FFML") y la función de distribución a FIL Distributors ("FID").

FIMLUX presta servicios a la Sociedad en relación con el mantenimiento de cuentas de la Sociedad, la determinación del Valor liquidativo de las Acciones de cada subfondo en cada fecha de valoración y el envío de los pagos de dividendos.

FIMLUX es formalmente responsable de la elaboración del Informe y las cuentas anuales de la Sociedad para cada ejercicio económico, que, según los principios generales, deben ofrecer una visión fiel y justa de la situación de la Sociedad. De conformidad con esos mismos principios, FIMLUX es responsable de:

- seleccionar una política contable adecuada y aplicarla rigurosamente;
- elaborar el Informe y cuentas anuales con arreglo al principio de empresa en funcionamiento;
- mantener libros de contabilidad adecuados, que declaren en todo momento la situación financiera de la Sociedad; y
- cumplir con la Ley de Luxemburgo de 10 de agosto de 1915 sobre empresas mercantiles, modificada, y la Ley de Luxemburgo de 17 diciembre de 2010, modificada, sobre instituciones de inversión colectiva.

Se ha producido el siguiente cambio en el Consejo de Administración de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (la "Sociedad Gestora") durante el año hasta el 30 de abril de 2022:

- El Sr. Dominic Rossi dimitió con efecto a partir del 13 de enero de 2022.
- Don Romain Bosche y Doña Sera Sadrettin Perry han sido nombrados miembros del Consejo con efecto a partir de la confirmación de «no objeción» de la CSSF de fecha 11 de julio de 2022.

Responsables de Dirección

Los Responsables de Dirección nombrados por FIMLUX a 30 de abril de 2022 eran los que figuran en la página 5.

VII Gobierno de la Sociedad

El Consejo de Administración aplica un marco de gobierno corporativo claro y transparente para la gestión de los asuntos de la Sociedad.

1. El Consejo ha adoptado los principios de buen gobierno establecidos en el Código de Conducta de la ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) publicado en junio de 2013 y considera que la Sociedad lo ha cumplido en todos los aspectos fundamentales a lo largo de todo el ejercicio económico finalizado el 30 de abril de 2022.
2. Existen acuerdos contractuales que rigen las relaciones con FIMLUX, FFML, FID y FIL, así como con otros proveedores de la Sociedad.
3. Los Administradores toman decisiones en interés de la Sociedad y sus Accionistas, y se abstienen de participar en las deliberaciones o decisiones que puedan crear conflictos entre sus intereses personales y los de la Sociedad y sus Accionistas.
4. El Consejo de Administración celebra reuniones al menos cuatro veces al año. El Consejo solicita y recibe informes de los CO, FIMLUX, FFML y FID sobre las diversas actividades, incluidos los controles de cumplimiento normativo y gestión de riesgos realizados por las correspondientes sociedades de FIL. Los representantes más veteranos de FIMLUX, FFML y FID son invitados a asistir a estas reuniones, de modo que los miembros del Consejo pueden plantearles directamente sus preguntas sobre los informes.
5. Como parte del marco de control de FIL, todos los empleados del grupo FIL se rigen por el Código de Conducta y sus políticas asociadas que, entre otras cuestiones, establecen los procedimientos de gestión de sus operaciones personales sobre los valores. El Consejo de Administración recibe informes periódicos del Departamento de Ética de FIL sobre las Operaciones Personales de los Empleados para asegurarse de que no existe ningún conflicto de intereses entre la gestión de las cuentas personales por parte de los empleados del grupo FIL y los intereses de la Sociedad.
6. El nombramiento de nuevos Administradores es sometido a la consideración del Consejo y a la aprobación de la CSSF y, posteriormente, a la aprobación de los Accionistas en la Junta General Anual. La cuantía de los honorarios de los Administradores es presentada ante los Accionistas para su aprobación, de acuerdo con los Estatutos. Los Administradores que sean empleados de FIL o sus filiales, su sociedad matriz FIL o sus filiales han renunciado a sus comisiones correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022. Para aquellos Administradores que no han renunciado a sus honorarios, la retribución correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 ascendió en total a 352.992 USD, sujeta a la aprobación por parte de los Accionistas, tal como se refleja en la página 808 de este Informe Anual. A efectos de comparación, el equivalente en euros era de 307.059 EUR.

7. Los Administradores se comprometen a asegurar que se mantiene informados a los Accionistas de los asuntos relevantes para su inversión y que se trata de manera justa a todos los Accionistas. El mantenimiento y la integridad de la información relacionada con la Sociedad en la página web de Fidelity es responsabilidad de FIL. FIMLUX es responsable de la precisión de las traducciones de los documentos que estén disponibles para los inversores en idiomas distintos al inglés. Los Administradores valoran y, en su caso, aprueban la versión en inglés de los estados financieros que se les presenta en las pertinentes reuniones del Consejo de Administración.

VIII Otra información

Votación por delegación

FFML sigue la política de votación de los valores de renta variable donde es posible hacerlo, a menos que se considere que la pérdida de liquidez como resultado del bloqueo de las acciones asistentes es superior a los beneficios que se puede esperar conseguir. Dicha votación se realiza de acuerdo con las directrices escritas para el voto por delegación, empleadas por el grupo FIL, del que FFML forma parte, y toma en consideración las mejores prácticas del mercado local en vigor. El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora examina y adopta la política de voto por delegación, la actividad y las directrices cada año. Los Principios de la propiedad de FIL, que resumen cómo se relaciona FIL con las sociedades en las que han invertido los subfondos de la Sociedad, pueden consultarse a través de la sección de Gobierno de la Sociedad de la página web de FIL (<https://www.fidelityinternational.com>).

Comisiones y operaciones cruzadas internas

FFML utiliza estudios complementarios en el transcurso de su trabajo para la Sociedad y otros clientes, que son suministrados por los intermediarios a través de los cuales el Gestor de Inversiones realiza operaciones para la Sociedad y otros clientes. Todas las comisiones de negociación pagadas por la Sociedad y otros clientes en operaciones con intermediarios solo representan los costes de ejecución de la operación. Todos los estudios complementarios utilizados por FFML son valorados y pagados de manera separada a la ejecución y el resto de relaciones con los intermediarios de acuerdo con las normas sobre incentivos.

La Sociedad participa en el programa de operaciones entre fondos del Gestor de Inversiones por el cual, en algunas ocasiones, los operadores de FIL identifican situaciones en las que una cuenta o un subfondo gestionado por FIL está comprando el mismo título que está siendo vendido por otra cuenta o subfondo. Si un operador puede confirmar que sería beneficioso para ambas cuentas ejecutar una operación entre ellas, en lugar de en el mercado, se ejecuta una operación entre fondos. Estas operaciones ascendieron a 410.478.579 USD para el ejercicio analizado.

Inversores suizos

Se informa a los inversores de Suiza de que los subfondos actuales de la Sociedad han sido autorizados por la Autoridad de Supervisión de los Mercados Financieros de Suiza para su distribución en Suiza a excepción de los que siguen: Asian Equity Fund, Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, Greater China Fund II, Greater China Multi Asset growth & Income Fund, Institutional European Larger Companies Fund, Institutional US High Yield Fund, Multi Asset Target Income 2024 Fund y Fondos institucionales objetivo.

IX Actividad de la Junta General Anual

El Consejo de Administración propone que las siguientes resoluciones sean sometidas a los Accionistas durante la Junta General Anual de la Sociedad que se celebrará el 6 de octubre de 2022 a las 12 horas:

- la presentación del Informe del Consejo de Administración;
- la presentación del Informe de Auditoría;
- la aprobación del Estado del Patrimonio Neto y el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto en el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022;
- el cese del Consejo de Administración;
- la elección/reelección de Administradores;
- la aprobación del pago de los honorarios de los Administradores;
- la elección del Auditor externo;
- la aprobación del pago de dividendos; y
- la consideración de cualquier otra cuestión que pueda plantearse de forma correcta antes de la Junta General Anual con arreglo a los Estatutos.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

FIDELITY FUNDS

29 de julio de 2022

El presente Informe Anual no constituye una oferta de Acciones. Las Acciones se ofrecen de acuerdo con la información contenida en el Folleto informativo vigente (y en los documentos a los que en él se hace referencia), complementado por el último Informe Anual de la Sociedad y, en el caso de que se haya publicado después de este, por el Informe Semestral más reciente. Pueden obtenerse copias gratuitas del actual Folleto Informativo, así como de los Informes Anual y Semestral y del Estado de Variaciones de la Cartera de Inversiones de la Sociedad, en el domicilio social de la Sociedad o en cualquiera de las compañías registradas como distribuidores de la Sociedad, o, en el caso de los inversores de Suiza, en el Representante de la Sociedad en Suiza.

La difusión de este Informe Anual ha sido autorizada en el Reino Unido por FIL Investments International, distribuidor británico de la Sociedad, autorizado y regulado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority [Autoridad de Gestión Financiera].

Consejo de Administración y Responsables de Dirección

Consejo de Administración de Fidelity Funds a 30 de abril de 2022

Anne Richards

Presidente del Consejo
Reino Unido

Yousef A. Al-Awadi, K.B.E.^

Administrador
Kuwait

Didier Cherpitel^

Administrador
Suiza

Carine Feipel^*

Administradora
Gran Ducado de Luxemburgo

Glen Moreno^

Administrador
EE. UU.

Jon Skillman^*

Administrador
Gran Ducado de Luxemburgo

FIL (Luxembourg) S. A.

Administrador Corporativo
Gran Ducado de Luxemburgo
Representado por Nishith Gandhi

Consejo de Administración de FIL Investment Management (Luxemburgo) S.A. (la "Sociedad Gestora")

Christopher Brealey

Presidente del Consejo
Gran Ducado de Luxemburgo

Eliza Dungworth

Administradora
Reino Unido

Jon Skillman^*

Administrador
Gran Ducado de Luxemburgo

Responsables de Dirección de la Sociedad Gestora

Florence Alexandre

Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

Stephan von Bismarck

Responsable de Dirección
Reino Unido

Philip Hanssens

Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

Corinne Lamesch

Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

Karin Winkblauer

Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

Paul Witham

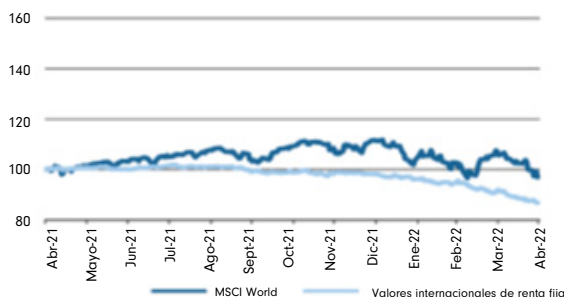
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

[^] Administrador no ejecutivo

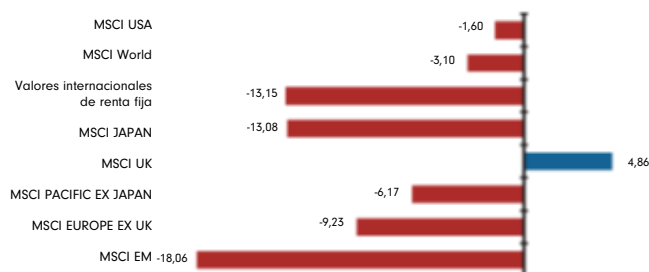
^{*} Administrador independiente

Mercados de renta variable

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, frenaron los avances a principios del periodo. Entretanto, el endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. Los países occidentales impusieron sanciones a Rusia tras la invasión. Los trastornos posteriores resultantes del conflicto hicieron que los precios de las materias primas alcanzaran niveles extremos, exacerbando las preocupaciones por la inflación en alza y dejando a los bancos centrales con pocas más opciones que restringir sus políticas monetarias hacia el final del periodo. Además, China adoptó recientemente una estricta política de "cero COVID-19" para controlar un nuevo resurgimiento de COVID-19, que daña la confianza. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación. El fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados, junto con los avances en la administración de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial, aumentó aún más la confianza de los inversores.



Fuente: Refinitiv Datastream, rentabilidad total en USD reajustada a 100, MSCI World index y BofA ML Global Broad Market index, 30.04.21 - 30.04.22



Fuente: Refinitiv DataStream, rentabilidad total en USD, 30.04.21 - 30.04.22

En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

Los mercados europeos bajaron durante el periodo. Las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, en medio de crecientes riesgos geopolíticos debido a las tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las expectativas de que el Banco Central Europeo (BCE) seguiría a la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) y subiría los tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias.

La renta variable británica registró buenos resultados. La confianza de los inversores se mantuvo fuerte en su mayor parte, impulsada por una oleada de fusiones y adquisiciones, junto con las expectativas de fortaleza continuada de los beneficios. Sin embargo, el surgimiento de la variante Delta de la COVID-19 puso contra las cuerdas a los mercados, puesto que el país fue objeto de nuevos confinamientos. Si bien la política monetaria iba a seguir siendo acomodaticia, una combinación de cuellos de botella persistentes en la cadena de suministro y el aumento de los costes de los combustibles dio lugar a preocupaciones sobre riesgos inflacionarios más duraderos. Dado que las preocupaciones inflacionarias persisten en el cuarto trimestre, la mayoría de los bancos centrales parecían estar dispuestos a "deshacerse del gas". El Banco de Inglaterra (BdE) elevó los tipos de interés tres veces hasta el 0,75% en marzo de 2022. Sin embargo, en 2022 la volatilidad del mercado volvió, reflejando una reevaluación de las expectativas de los tipos de interés y la invasión de Ucrania por parte de Rusia. En este entorno, las existencias de energía lideraron las ganancias, beneficiándose de una recuperación de la demanda y de una oferta limitada. Mientras tanto, los sectores considerados como los más susceptibles al aumento de los costes/tipos, como los bienes de consumo discrecionales y la tecnología, se encontraban entre los que obtuvieron peores resultados.

La renta variable de Estados Unidos bajó durante el periodo. En el segundo trimestre de 2021, los mercados se encontraban firmemente en modo de recuperación, impulsados por niveles récord de estímulo y avances en el lanzamiento de las vacunas contra la COVID-19. Los resultados empresariales en una amplia gama de sectores también mantuvieron alta la confianza de los inversores. Sin embargo, la variante ómicron de la COVID-19 disminuyó algo la confianza en el cuarto trimestre de 2021. Posteriormente, la renta variable descendió bruscamente en el primer trimestre de 2022 tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia y la subida de 0,25 puntos porcentuales de los tipos de interés por parte de la Fed estadounidense. La Fed indicó que podría aumentar los tipos de interés a un ritmo más rápido para combatir una inflación persistentemente alta. El PIB del primer trimestre disminuyó un 1,4% anualizado, lo que influyó en la confianza de los inversores. La mayoría de los sectores ganaron, y la energía y los bienes de consumo básicos fueron los que más avanzaron.

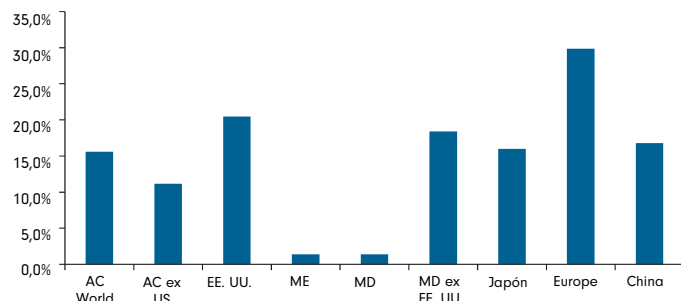
La renta variable de Japón bajó a lo largo del ejercicio. Las preocupaciones por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, su repercusión sobre la economía mundial y la ampliación de los riesgos inflacionarios, así como el aumento de los tipos de interés, influyeron en los precios de las acciones en la segunda mitad del periodo. La confianza también se vio afectada por los temores sobre el daño que la variante ómicron de la COVID-19 podría infligir a la economía. A principios del periodo, las subidas de las acciones se vieron respaldadas por el fuerte impulso de los beneficios y los acontecimientos políticos nacionales, mientras que el aumento de las tasas de vacunación mejoró el sentimiento de los inversores. Los resultados de los beneficios fueron favorables, superando en general las expectativas, y el mercado reaccionó positivamente a las empresas que anunciaron revisiones al alza y aumentaron los dividendos. Mientras tanto, el yen se debilitó frente al dólar estadounidense, lo que benefició a las empresas orientadas a la exportación. Por sectores, los de la energía y los servicios financieros fueron los principales ganadores. Por el contrario, los servicios de comunicación y los valores de bienes de consumo discrecionales fueron los que obtuvieron peores resultados.

La renta variable del Pacífico sin Japón terminó el periodo peor de lo que lo empezó. Los inversores se mostraron prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Fed de EE. UU. antes de lo previsto y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. El resurgimiento de los casos de COVID-19 y la ralentización del consumo en China también influyeron en la confianza. En este contexto, la mayoría de países de la región terminaron el periodo peor de lo que lo empezaron. Resulta alentador que la renta variable australiana se mostrara relativamente resiliente. El apoyo de las autoridades australianas en materia de políticas y un repunte del ritmo de vacunación respaldaron estas acciones. Desde una perspectiva sectorial en la región, la tecnología de la información fue uno de los rezagados clave, en línea con sus pares mundiales. También disminuyeron los sectores de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales. Es alentador que sectores impulsados por las materias primas, como la energía y los materiales, lideren las ganancias.

* La información recogida en este informe es de carácter histórico y no necesariamente indicativa del rendimiento en el futuro.

La renta variable de mercados emergentes bajó durante el periodo. Los mercados fueron altamente volátiles debido a una serie de factores, entre ellos la guerra en Ucrania, la represión regulatoria de China, la alta inflación mundial y las condiciones financieras más estrictas, a medida que la Fed estadounidense adoptó una postura más contundente. A principios de 2022, la COVID-19 desencadenó confinamientos en China, lo que trastornó a los inversores, dadas las implicaciones percibidas para las economías nacionales y mundiales. La invasión de Ucrania por parte de Rusia hizo subir la inflación a medida que los precios de las materias primas se dispararon. Desde el punto de vista del estilo, las empresas de valor superaron a sus homólogos de crecimiento y calidad, aunque todas estas acciones terminaron en niveles inferiores.

Las expectativas de beneficios siguen siendo positivas, pero las perspectivas se han moderado



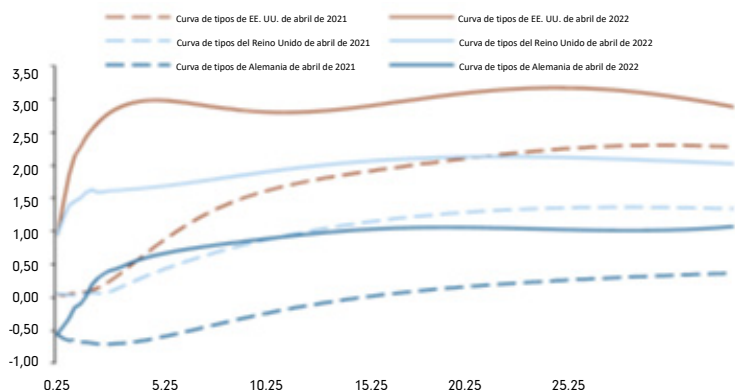
Fuente: IBES, Refinitiv DataStream, 30.04.2022
Datos de los índices MSCI

En nuestra opinión, los bienes de consumo tienen balances de situación sólidos y la mano de obra tiene un fuerte poder de negociación, incluso si los ingresos reales se están reduciendo a corto plazo. Los problemas de la cadena de suministro deberían disminuir (aunque más tarde de lo esperado) en los próximos meses, lo que podría conducir a un repunte de los índices de los gestores de compra (PMI). A pesar de todo, es probable que la dirección del mercado esté determinada por las condiciones monetarias y las perspectivas no son alentadoras. Aunque las expectativas de beneficios siguen siendo positivas en general, las condiciones a medio plazo para la rentabilidad corporativa son menos favorables. Las empresas se están viendo obligadas a absorber los aumentos de costes o se están quedando atrás en sus esfuerzos por transmitirlos a los consumidores, como demuestra el creciente número de anuncios previos negativos en esta temporada de beneficios. Con los tipos estadounidenses a dos años próximos al 3%, un nivel que pensamos que la Fed tendrá dificultades para alcanzar, y menos certeza sobre la rentabilidad corporativa, que sigue en niveles récord, creemos que es prudente centrarse aún más en los fundamentos.

Mercados de renta fija

Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, de los bonos alemanes y de los bonos del Tesoro del Reino Unido, subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron y los bonos con grado de inversión se enfrentaron a las dificultades adicionales de las crecientes tasas de rentabilidad de los bonos soberanos. Las ganancias derivadas de una mejora en las perspectivas de crecimiento, las crecientes vacunaciones de la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales se vieron contrarrestados por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19 y la invasión de Ucrania por parte de Rusia.

Curvas de rentabilidad aplanadas



Fuente: ICE BofA Merrill Lynch, 30.04.2022

Los bancos centrales mundiales han endurecido cada vez más su línea y parecen dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente para frenar la inflación, que ha alcanzado máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro. Las preocupaciones por la intensificación de la dinámica estancacionaria han pasado a primer plano, ya que la guerra en Ucrania ha exacerbado aún más las altas preocupaciones sobre la inflación y el crecimiento derivadas de una restricción de los consumidores y de unas condiciones financieras más estrictas. Dado que la Fed estadounidense está subiendo los tipos de interés de forma contundente y a la luz de su reducción de balance que pronto comenzará, creemos que las tasas de rentabilidad se están acercando rápidamente a sus niveles más altos, ya que los mercados ya han descontado una política monetaria considerablemente más restrictiva. En Europa, es probable que el BCE siga a la Fed estadounidense, aunque de una manera menos contundente, y a pesar de las preocupaciones actuales de la guerra en Ucrania. En otras partes, el Banco de Inglaterra produjo tres subidas de tipos de interés durante el periodo, llevando su tipo bancario clave al 0,75%. En este contexto de políticas monetarias más restrictivas, la mayoría de las curvas de rentabilidad de la deuda soberana se aplanaron durante el periodo.

1. Estos subfondos no han sido autorizados por la Autoridad de Supervisión del Mercado Financiero Suiza (FINMA) y, por lo tanto, no han sido aprobados para su distribución en Suiza.
 2. EURO STOXX 50® es una marca registrada de STOXX Limited y ha sido autorizada para ciertos usos por parte de Fidelity Funds.
 3. No se ha comunicado la comercialización de estos subfondos en Alemania y es posible que las Acciones de los mismos no se comercialicen para los inversores en Alemania.
 4. Estos subfondos no están autorizados por la Comisión de Futuros y Valores de Hong Kong y no pueden promocionarse u ofrecerse al público en Hong Kong.
 5. Estos subfondos no han sido autorizados por la "Finanzmarktaufsicht" (Autoridad Austriaca de Control del Mercado Financiero) y, por tanto, no han sido aprobados para su distribución en Austria.
 6. La Comisión de Futuros y Valores en Hong Kong autoriza estos subfondos de acuerdo con el Código de la Comisión de Futuros y Valores sobre Fondos de Capital Variable y Fondos Mutuos y no en virtud del Código de la Comisión de Futuros y Valores sobre Fondos de Inversión Inmobiliaria. Dicha autorización no implica ninguna recomendación oficial.
 7. Este subfondo invierte en títulos de renta variable de la India a través de una filial de Mauricio en propiedad absoluta, FIL Investments (Mauritius) Limited.
 8. Estos subfondos se clasifican en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"). Las siglas SFDR hacen referencia al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Los subfondos clasificados en el Artículo 8 tratarán de lograr sus objetivos de la inversión al tiempo que promueven, entre otras, características medioambientales y sociales o una combinación de ambas. Al final del informe se ha añadido una nueva sección de SFDR que cubre el requisito de divulgación.
- Téngase en cuenta que en las notas al pie anteriores no se han indicado todos los países en los que se realiza la comercialización. Para obtener una lista completa, véase el folleto informativo.

Notas sobre los resultados relativos al Análisis de Fondos

Los Rendimientos acumulativos se calculan desde el precio del Valor liquidativo publicado hasta el precio del Valor liquidativo publicado con los ingresos brutos reinvertidos en las fechas ex dividendo. En cuanto a los subfondos en los que se ha aplicado la política de ajuste de los precios de acuerdo con la nota 2 de la página 797 a 800, los rendimientos acumulativos se calculan hasta o desde el precio del Valor liquidativo ajustado.

Este cálculo no incluye ningún cargo inicial y representa el verdadero rendimiento de la inversión del subfondo.

Las cifras de rentabilidad indicadas en la columna "Desde el lanzamiento" en las tablas se calculan desde el inicio de las operaciones hasta el 30 de abril de 2022.

Los resultados anualizados son un modo alternativo de expresar el rendimiento total de un subfondo. Estos asumen un índice de crecimiento combinado continuo durante el periodo en cuestión y no son el rendimiento del subfondo año por año, que fluctuó a lo largo de los periodos indicados.

Recuerde que los Informes de Gestión están basados en la primera clase de Acciones indicada para cada subfondo. Los datos correspondientes a los resultados se expresan en la moneda de denominación de la clase de acciones, indicada por el código ISO que se muestra.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 3.771 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Estados Unidos bajó a lo largo del ejercicio. En el segundo trimestre de 2021, los mercados se encontraban firmemente en modo de recuperación, impulsados por niveles récord de estímulo y avances en el lanzamiento de las vacunas contra la COVID-19. Sin embargo, la variante ómicron de la COVID-19 disminuyó algo la confianza en el cuarto trimestre de 2021. Posteriormente, la renta variable descendió bruscamente en el primer trimestre de 2022 tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia y la subida de 0,25 puntos porcentuales de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. La Fed indicó que podría aumentar los tipos de interés a un ritmo más rápido para combatir una inflación persistentemente alta. La mayoría de los sectores ganaron y la energía y los bienes de consumo básicos fueron los que más avanzaron.

El fondo registró una rentabilidad superior al índice de referencia durante el periodo. Las acciones en McKesson aumentaron después de que la compañía biofarmacéutica actualizara su guía para 2022. Sus ingresos y beneficios estaban por encima de las estimaciones del consenso y se encuentra en proceso de racionalizar su cartera. La posición en Cheniere Energy repuntó a medida que los precios mundiales del petróleo subieron durante el periodo. Anthem, empresa de atención sanitaria gestionada, repuntó después de publicar los sólidos beneficios del primer trimestre. Los ingresos y las nuevas inscripciones superan las estimaciones del consenso. Por el contrario, la ausencia de exposición a Apple fue perjudicial para la rentabilidad del fondo, ya que sus acciones se vieron respaldadas por un fuerte crecimiento de los beneficios. La posición en Pearson también restó rentabilidad. Las acciones de la editorial disminuyeron después de haber sido multada por inducir a error a los inversores acerca de una filtración de datos. Microsoft, el principal fabricante mundial de tecnología, retrocedió debido a que los títulos de crecimiento tuvieron un rendimiento deficiente dada su exposición a los crecientes tipos.

Los gestores adquirieron una posición en Sysco, un importante distribuidor de alimentos para restaurantes que abastece a diversas empresas. Esto también añade diversificación a la cartera, dada la menor correlación de la empresa con otras participaciones. Los gestores también adquirieron una nueva posición en la empresa de bebidas Keurig Dr Pepper debido a su atractiva exposición al mercado final y a su capacidad de fijación de precios. Se vendieron las posiciones en Cisco y Activision.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
McKesson	162.361.034	4,31
Berkshire Hathaway (B)	159.970.797	4,24
Anthem	157.667.621	4,18
Wells Fargo	120.075.816	3,18
Exelon	114.734.075	3,04
Cheniere Energy	113.573.783	3,01
AmerisourceBergen	112.291.829	2,98
Weyerhaeuser REIT	104.212.026	2,76
Baker Hughes	97.245.905	2,58
Bunge	95.834.136	2,54

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Asistencia sanitaria	20,55
Servicios financieros	12,15
Tecnologías de la información	11,37
Empresas industriales	11,03
Bienes de consumo básico	9,08
Energía	7,53
Empresas de servicios públicos	4,97
Bienes de consumo discrecional	4,85
Servicios de comunicación	4,68
Inmobiliaria	3,85
Materiales	3,56
Fondo de capital variable	0,80

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	8,8%	-0,2%	44,8%	84,6%	7,7%	1.403,6%	2.093,7%	9,0%
Acciones A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	24,3%	13,9%	49,7%	90,6%	8,4%	372,3%	463,3%	8,9%
Acciones A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	19,8%	10,1%	49,2%	90,2%	8,3%	368,6%	499,1%	10,2%
Acciones A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	13,1%	3,6%	43,2%	82,4%	7,4%	166,8%	249,3%	6,3%
Acciones A (SGD) (cubiertas)	12.03.2012	12.03.2012	9,1%	-0,4%	39,5%	78,3%	6,9%	164,4%	236,1%	10,1%
Acciones A-ACC (USD)	03.07.2006	03.07.2006	8,8%	-0,2%	44,8%	84,6%	7,7%	217,0%	304,1%	7,6%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	24,2%	13,9%	49,6%	90,6%	8,4%	283,4%	390,4%	8,9%
Acciones A-ACC (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	26,2%	15,6%	53,0%	104,2%	8,9%	79,5%	150,5%	8,5%
Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	30.08.2013	30.08.2013	8,0%	-1,7%	36,0%	71,5%	6,3%	116,2%	179,0%	9,3%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	05.11.2013	05.11.2013	10,3%	0,7%	34,6%	70,4%	6,1%	81,9%	133,8%	7,3%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	12.07.2013	12.07.2013	8,0%	-1,9%	30,1%	63,9%	5,4%	88,4%	138,8%	7,5%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	05.11.2013	05.11.2013	10,3%	0,6%	34,8%	69,6%	6,2%	92,2%	146,1%	8,0%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	30.09.2013	30.09.2013	9,8%	0,0%	39,7%	75,8%	6,9%	110,2%	173,6%	9,0%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	23,6%	13,9%	46,0%	90,6%	7,9%	69,5%	130,0%	9,1%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,3%	13,9%	44,2%	90,6%	7,6%	111,2%	203,2%	3,5%
Acciones I-ACC (USD)	24.06.2015	24.06.2015	9,9%	-0,2%	52,2%	84,6%	8,8%	67,0%	114,6%	7,8%
Acciones I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	25,4%	13,9%	-	-	-	64,7%	95,8%	10,9%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	08.02.2016	08.02.2016	9,1%	-1,9%	36,3%	63,9%	6,4%	70,6%	110,6%	9,0%
Acciones SR-ACC (USD)	12.06.2015	12.06.2015	9,0%	-0,2%	46,2%	84,6%	7,9%	59,3%	116,1%	7,0%
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	13,2%	3,6%	44,6%	82,4%	7,7%	63,8%	122,1%	7,4%
Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas)	12.06.2015	12.06.2015	9,3%	-0,4%	41,3%	78,3%	7,2%	54,9%	109,5%	6,6%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	20,8%	10,1%	55,5%	90,2%	9,2%	163,4%	226,7%	12,6%
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	23.01.2017	23.01.2017	9,4%	-1,1%	39,3%	69,1%	6,8%	43,3%	78,2%	7,1%
Acciones Y (USD)	23.05.2014	23.05.2014	9,8%	-0,2%	51,1%	84,6%	8,6%	95,1%	141,7%	8,8%

* Índice de referencia: S&P 500 500 (Gross) hasta el 31.12.1998; en lo sucesivo, Standard & Poor's 500 (Net).

Índice de referencia cubierto SGD: S&P 500 (Net) hedged to SGD.

Índice de referencia cubierto AUD: S&P 500 (Net) hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto CZK: S&P 500 (Net) hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto EUR: S&P 500 (Net) hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: S&P 500 (Net) hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto PLN: S&P 500 (Net) hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto GBP: S&P 500 (Net) hedged to GBP.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	25,3%	13,9%	56,2%	90,6%	9,3%	184,6%	247,8%	12,9%
Acciones Y (EUR) (cubiertas)	23.05.2014	23.05.2014	8,9%	-1,9%	35,3%	63,9%	6,2%	72,1%	109,3%	7,1%
Acciones Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	9,7%	-0,2%	51,2%	84,6%	8,6%	198,7%	237,7%	7,8%
Acciones Y-ACC (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	25,3%	13,9%	56,1%	90,6%	9,3%	260,4%	322,8%	13,5%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	16.09.2013	16.09.2013	8,8%	-1,9%	34,7%	63,9%	6,1%	95,1%	136,1%	8,1%

* Índice de referencia: S&P 500 500 (Gross) hasta el 31.12.1998; en lo sucesivo, Standard & Poor's 500 (Net).

Índice de referencia cubierto SGD: S&P 500 (Net) hedged to SGD.

Índice de referencia cubierto AUD: S&P 500 (Net) hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto CZK: S&P 500 (Net) hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto EUR: S&P 500 (Net) hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: S&P 500 (Net) hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto PLN: S&P 500 (Net) hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto GBP: S&P 500 (Net) hedged to GBP.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.028 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Estados Unidos bajó a lo largo del ejercicio. En el segundo trimestre de 2021, los mercados se encontraban firmemente en modo de recuperación, impulsados por niveles récord de estímulo y avances en el lanzamiento de las vacunas contra la COVID-19. Sin embargo, la variante ómicron de la COVID-19 disminuyó algo la confianza en el cuarto trimestre de 2021. Posteriormente, la renta variable descendió bruscamente en el primer trimestre de 2022 tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia y la subida de 0,25 puntos porcentuales de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU.. La Fed indicó que podría aumentar los tipos de interés a un ritmo más rápido para combatir una inflación persistentemente alta. La mayoría de los sectores ganaron, y la energía y los bienes de consumo básicos fueron los que más avanzaron.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo. La ausencia de exposición a Apple restó rentabilidad relativa. Sus acciones subieron después de que el fabricante del iPhone diera a conocer ganancias récord. La posición en XPO Logistics frenó las ganancias a medida que los inversores rotaban fuera de las compañías de crecimiento de gran capitalización. La asignación al FIS disminuyó después de que se registrara un resultado inferior a lo previsto. Su negocio Merchant Solutions se vio afectado negativamente debido a las restricciones relacionadas con la COVID-19. En términos positivos, las acciones de Pioneer Natural Resources tuvieron una rentabilidad superior, beneficiándose de una recuperación de la demanda de energía. La exposición a Farmers Business Network aumentó después de que lanzara una nueva línea de crédito de explotación agrícola junto con el Environmental Defense Fund, un grupo de defensa ambiental sin ánimo de lucro con sede en Estados Unidos.

Durante el periodo, los gestores adquirieron una nueva posición en la multinacional farmacéutica AstraZeneca. Tiene una perspectiva atractiva y una amplia cartera de proyectos que puede generar crecimiento. El sector de la atención de salud en general también se considera un refugio seguro durante los periodos de volatilidad del mercado. También se incrementó la asignación a Salesforce. La empresa debe seguir creciendo a escala con el tiempo y es líder en software empresarial. Las posiciones en ON Semiconductor y Fortive se vendieron durante el periodo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
AstraZeneca	39.044.591	3,80
Johnson & Johnson	38.631.460	3,76
Horizon Therapeutics	37.484.753	3,65
Microsoft	36.883.260	3,59
Boston Scientific	31.889.764	3,10
UnitedHealth Group	31.128.227	3,03
T-Mobile US	30.446.521	2,96
Tyson Foods (A)	29.262.188	2,85
Humana	27.504.978	2,68
Salesforce.com	26.946.383	2,62

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Tecnologías de la información	26,21
Asistencia sanitaria	23,57
Bienes de consumo básico	9,47
Empresas industriales	9,10
Servicios financieros	7,67
Fondo de capital variable	6,30
Bienes de consumo discrecional	5,14
Materiales	4,58
Energía	4,12
Servicios de comunicación	2,96

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	30.06.1997	07.07.1997	-3,9%	-0,2%	89,0%	84,6%	13,6%	713,3%	529,2%	8,8%
Acciones A-ACC (USD)	04.12.2006	04.12.2006	-3,9%	-0,2%	89,0%	84,6%	13,6%	207,3%	265,0%	7,6%
Acciones A-ACC (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	9,7%	13,9%	95,4%	90,6%	14,3%	273,2%	361,0%	8,9%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	10.03.2008	10.03.2008	-4,8%	-1,9%	69,7%	63,9%	11,2%	163,2%	219,1%	7,1%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,9%	13,9%	88,2%	90,6%	13,5%	83,4%	203,2%	2,8%
Acciones I-ACC (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	10,8%	13,9%	-	-	-	69,6%	65,8%	18,1%
Acciones W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	6,7%	10,1%	102,7%	90,2%	15,2%	159,9%	168,6%	15,0%
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	27.02.2019	27.02.2019	-3,5%	-1,1%	-	-	-	49,5%	45,9%	13,5%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-3,1%	-0,2%	97,2%	84,6%	14,5%	189,1%	179,9%	13,2%
Acciones Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-3,1%	-0,2%	97,3%	84,6%	14,6%	210,4%	237,7%	8,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	10,6%	13,9%	103,7%	90,6%	15,3%	155,9%	145,4%	16,2%

* Índice de referencia: S&P 500 (Gross) hasta el 31.12.1998; en lo sucesivo, S&P 500 (Net).

Índice de referencia cubierto EUR: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto GBP: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.190 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de la Asociación de Naciones del Asia Sudoriental (ASEAN) se mantuvo débil durante el año, que se caracterizó por la creciente volatilidad y un entorno de mercado turbulento a escala mundial. Los inversores se siguieron mostrando prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación fluida de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, las crecientes presiones inflacionarias y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. El resurgimiento de los casos de COVID-19 y la ralentización del consumo en China también influyeron en la confianza. Sin embargo, la renta variable de Tailandia, Malasia e Indonesia superó al mercado asiático en general. La reducción de las restricciones a la movilidad y las ganancias derivadas de las exportaciones de materias primas de la ASEAN respaldaron la renta variable.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La exposición activa a Indonesia contribuyó a la rentabilidad, ya que se benefició de la reapertura de la economía después de las restricciones relacionadas con la COVID-19 y de la tendencia alcista de los precios de las materias primas desde principios de 2022. A nivel de acciones, la posición en JMT Networks añadió valor, impulsada por su sólido negocio de préstamos improductivos (NPL) y servicios de cobro de deudas. Las acciones de Metrodata Electronic aumentaron, impulsadas por los sólidos beneficios y la fortaleza de su segmento de distribución. Por el contrario, ATA IMS perdió el favor del mercado al perder a su cliente clave Dyson por preocupaciones laborales en 2021; la tesis de la inversión se rompió. Las acciones de SEA también siguieron bajo presión a medida que los inversores se alejaban de los valores de crecimiento desde comienzos de 2022, debido a los crecientes temores sobre las subidas de los tipos de interés por parte de la Fed estadounidense.

La cartera se expone a aquellas empresas que cuentan con franquicias sólidas, ventajas competitivas sostenibles, un margen razonable de crecimiento de cara al futuro, precios atractivos con un buen perfil riesgo/recompensa, balances sólidos, y una excelente capacidad de gestión del capital. Entre los servicios financieros, el gestor tiene una fuerte convicción en los bancos indonesios, incluidos el Bank Negara y el Bank Central Asia. El gestor también tiene posiciones de convicción en empresas de atención médica tailandesas, incluidas Bangkok Dusit Medical Services, que se mantiene por su sólida franquicia y cartera diversificada, y Chularat Hospital, que se espera se beneficie de la tendencia al alza en la demanda de atención médica y el plan del Corredor Económico del Este del gobierno tailandés.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
DBS Group Holdings	91.360.612	7,68
Bank Central Asia	68.344.764	5,74
Sea ADR	59.831.569	5,03
United Overseas Bank	59.064.486	4,96
Bank Rakyat Indonesia Persero	50.167.114	4,22
Oversea-Chinese Banking (L)	46.056.063	3,87
Bank Mandiri Persero	32.516.727	2,73
CP ALL (F)	29.013.714	2,44
PTT Exploration & Production	28.801.139	2,42
Petronas Chemicals Group	22.437.172	1,89

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Singapur	32,86
Indonesia	24,67
Tailandia	17,64
Malasia	8,09
Filipinas	6,67
Irlanda	4,64
Vietnam	1,83
RAE de Hong Kong de la RPC	1,22
Australia	1,13
China	0,83

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,2%	-2,7%	21,2%	6,4%	3,9%	532,6%	438,8%	6,0%
Acciones A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	2,7%	1,0%	19,9%	5,1%	3,7%	128,7%	111,6%	5,3%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,2%	-2,7%	21,3%	6,4%	3,9%	161,9%	140,2%	6,4%
Acciones A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-0,2%	-1,7%	22,3%	7,3%	4,1%	31,8%	15,1%	2,7%
Acciones E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	12,0%	11,0%	20,7%	9,8%	3,8%	39,1%	29,9%	3,5%
Acciones I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-0,1%	-2,7%	27,5%	6,4%	5,0%	35,2%	12,5%	6,0%
Acciones Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-0,3%	-2,7%	26,5%	6,4%	4,8%	28,1%	4,8%	2,9%
Acciones Y (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	2,8%	2,8%	-
Acciones Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-0,3%	-2,7%	26,6%	6,4%	4,8%	89,6%	55,6%	4,6%
Acciones Y-ACC (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	2,8%	2,8%	-

* Índice de referencia: Custom MSCI ASEAN Index hasta el 31.05.2007; en lo sucesivo, MSCI AC South East Asia (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.400 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Asia-Pacífico sin Japón cayó durante el periodo. Los inversores se mostraron prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, la creciente inflación y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. En este contexto, la mayoría de países y sectores de la región terminaron el periodo peor de lo que lo empezaron.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. Los beneficios se derivaron de recompensar la selección de títulos, especialmente en los sectores de servicios de comunicación, atención sanitaria y tecnologías de la información. Las posiciones en materiales seleccionados también añadieron valor. La posición en la royalty de metales preciosos e inversiones Franco-Nevada fue un factor clave para la rentabilidad. La empresa atrajo el interés de los inversores, ya que el contexto macroeconómico es cada vez más favorable para el oro, dada la creciente inflación y la intolerancia del mercado a los aumentos de los tipos de interés. La posición de convicción de Macquarie Group, proveedor de servicios financieros diversificados a escala mundial, ha añadido un valor considerable. Sus acciones avanzaron a raíz de los informes de fuertes beneficios. Por el contrario, la posición en el líder del comercio electrónico Alibaba disminuyó a medida que los inversores se alejaban de las empresas chinas de tecnología e Internet en medio de mayores preocupaciones normativas. La posición se vendió en el cuarto trimestre de 2021 debido a una ruptura de tesis.

El gestor se centra en la selección ascendente de valores y favorece aquellas empresas con un modelo de negocio comprensible, una tasa de incremento de los beneficios superior a la media en relación con las expectativas del mercado y la capacidad de asignar el capital de forma eficaz para maximizar su rendimiento a lo largo del tiempo. Se mantuvo la asignación al prestamista privado HDFC Bank. Tiene un sólido balance y la mejor calidad de activos entre los bancos indios. Sus valoraciones también son favorables. Focus Media Information Technology es una posición preferida en la cartera. Se espera que obtenga ganancias de la alta tasa de utilización de su red de pantallas a medida que la actividad empresarial se intensifique y sus clientes aumenten su gasto en marketing.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	199.806.898	8,32
Franco-Nevada	146.634.581	6,11
HDFC Bank	139.781.737	5,82
Tencent Holdings	126.056.759	5,25
SK Hynix	107.766.845	4,49
Kweichow Moutai (A)	102.727.350	4,28
Techtronic Industries	98.915.305	4,12
CSL	96.569.151	4,02
ASML Holding	88.784.497	3,70
Alia Group	87.138.890	3,63

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	31,11
Área de Taiwán	17,65
RAE de Hong Kong de la RPC	10,52
Australia	8,68
Irlanda	7,39
Canadá	6,11
India	5,88
Corea	4,49
Países Bajos	3,70
Singapur	1,79
Nueva Zelanda	0,64
Indonesia	0,02

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	12.06.2019	12.06.2019	-16,5%	-17,9%	-	-	-	36,4%	16,8%	11,4%
Acciones A (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-4,6%	-6,3%	-	-	-	37,2%	27,1%	17,5%
Acciones A-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-4,6%	-6,3%	72,2%	34,4%	11,5%	205,0%	141,0%	8,2%
Acciones A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	0,3%	-1,6%	-	-	-	16,0%	8,2%	11,3%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)	24.06.2020	24.06.2020	-13,3%	-14,3%	-	-	-	24,8%	11,7%	12,7%
Acciones E-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-5,3%	-6,3%	65,9%	34,4%	10,7%	177,5%	141,0%	7,4%
Acciones I (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-2,8%	-2,5%	-
Acciones I-ACC (USD)	28.08.2019	28.08.2019	-15,6%	-17,9%	-	-	-	39,5%	21,3%	13,3%
Acciones I-ACC (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	-3,6%	-6,3%	-	-	-	79,6%	30,8%	13,6%
Acciones I-ACC (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	-7,1%	-9,4%	-	-	-	34,0%	19,6%	16,4%
Acciones Y-ACC (USD)	08.10.2014	08.10.2014	-15,7%	-17,9%	73,9%	30,2%	11,7%	122,3%	44,6%	11,1%
Acciones Y (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-3,8%	-6,3%	-	-	-	47,9%	22,5%	13,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-3,8%	-6,3%	79,2%	34,4%	12,4%	243,7%	141,0%	9,1%

* Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).

Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Net) Hedged to SGD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.037 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Asia sin Japón cayó durante el periodo. Los inversores se mostraron prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, la creciente inflación y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. En este contexto, la mayoría de países y sectores de la región terminaron el periodo peor de lo que lo empezaron.

El fondo quedó por detrás del índice comparativo durante el ejercicio. La excelente rentabilidad de los títulos de valor frente a los de crecimiento fue un obstáculo para el fondo, ya que tiende a tener un sesgo de crecimiento. La selección de títulos en China fue lo que más contribuyó a la rentabilidad. La debilidad de la renta variable china también tuvo un efecto colateral sobre las participaciones en el sector de la biotecnología, incluidos Zai Lab, Innovent Biologics y Hansoh Pharmaceuticals. La oleada de ventas en el sector de la atención sanitaria china, dado el énfasis del Gobierno en reducir los costes médicos para los ciudadanos, perjudicó posiciones en las empresas de atención sanitaria. El fondo conserva estas acciones, dadas sus perspectivas positivas de crecimiento. Innovent tiene una fuerte cartera de fármacos innovadores y acuerdos estratégicos con muchas empresas farmacéuticas mundiales, mientras que Zai Lab y Hansoh Pharmaceuticals se beneficiarán de su enfoque en la investigación y el desarrollo. En contraste, las posiciones en el banco privado Axis Bank de la India y el Bank Rakyat Indonesia, la mejor microfranquicia de Indonesia, añadieron valor.

El gestor prefiere los servicios financieros, especialmente los prestamistas y aseguradores privados de alta calidad. La posición en ICICI Bank sigue beneficiándose de la creciente penetración bancaria y de las ganancias de cuota de mercado de los bancos de propiedad estatal, dado su fuerte liderazgo en franquicia y tecnología. El banco está a la cabeza de la curva frente a otros prestamistas corporativos en reconocimiento de los activos y la provisión destacados, y se espera que tenga una buena rentabilidad a medida que los inversores sean más conscientes de este hecho. Axis Bank sigue siendo una de las posiciones de convicción clave de la cartera, con un bajo coste de los fondos y un atractivo perfil de rentabilidad. Tiene una larga pista de crecimiento en la industria de servicios financieros de la India.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Samsung Electronics	87.026.726	8,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	81.604.073	7,87
Alia Group	78.619.917	7,58
Tencent Holdings	53.308.467	5,14
Axis Bank	48.104.344	4,64
ICICI Bank	38.910.706	3,75
Meituan (B)	35.631.602	3,44
JD.com (A)	31.641.395	3,05
United Overseas Bank	28.781.139	2,78
Hong Kong Exchanges and Clearing	24.251.912	2,34

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	30,74
RAE de Hong Kong de la RPC	15,52
India	14,84
Corea	12,93
Área de Taiwán	8,99
Singapur	2,99
Irlanda	2,93
Indonesia	2,92
Tailandia	2,76
Reino Unido	1,14
EE. UU.	0,75
Filipinas	0,58

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones S-ACC (SGD)	07.06.2011	07.06.2011	-21,4%	-18,0%	23,8%	27,1%	4,4%	90,2%	72,7%	6,1%

* Índice de referencia: MSCI AC Far East ex Japan Index Net hasta el 30.09.2014; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex Japan (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.052 MILLONES USD

Informe de gestión

Las acciones de pequeña capitalización de la región de Asia sin Japón disminuyeron durante el año, lo que se caracterizó por una volatilidad creciente y un entorno de mercado turbulento a escala mundial. Los inversores se siguieron mostrando prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación fluida de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, las crecientes presiones inflacionarias y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. El resurgimiento de los casos de COVID-19 y la ralentización del consumo en China también influyeron en la confianza. El gestor sigue centrándose en el análisis fundamental y cree que invertir en buenas empresas dirigidas por equipos de gestión competentes y honestos a precios atractivos es la forma más probada de ganar dinero en el mercado de valores.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La excelente rentabilidad de los títulos de valor frente a los de crecimiento durante el periodo favoreció la estrategia, mientras que la selección de títulos siguió siendo un factor clave para los resultados. A nivel de las acciones, la participación en Arwana Citramulia avanzó, ya que la recuperación económica en Indonesia y las políticas inmobiliarias favorables resultaron favorecer a la compañía. Se espera que la posición en KEI Industries se beneficie de las perspectivas de una mayor demanda de cables domésticos y cables de acero inoxidable a largo plazo. Por el contrario, las acciones de Focus Media Information Technology cayeron en medio de los confinamientos relacionados con la COVID-19 en las principales ciudades chinas y las expectativas de una reducción de los presupuestos publicitarios en un contexto macroeconómico más duro. Además, las presiones inflacionarias a la luz de un repunte de los precios del petróleo y el gas, combinadas con las interrupciones de la COVID-19, condujeron a una perspectiva a corto plazo más débil para el gasto discrecional en China. En consecuencia, las acciones de China Yongda Automobiles Services Holdings cayeron.

El gestor busca empresas con fuertes ventajas competitivas y buenos equipos de gestión. Se centra en descubrir acciones infravaloradas, lo que lleva a que una parte significativa de los fondos se invierta en empresas de pequeña y mediana capitalización. El fondo evita los modelos de negocio no demostrados, las empresas excesivamente endeudadas, las empresas cíclicas con márgenes en máximos y los valores que cotizan sobre la base de ganancias elevadas o múltiplos del flujo de caja. No se produjeron cambios importantes en la posición general del fondo a nivel de país y sector, excepto los ajustes impulsados por oportunidades específicas de las acciones.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Bank Mandiri Persero	24.154.864	2,30
Arwana Citramulia	23.506.184	2,23
Axis Bank	21.019.517	2,00
Shriram Transport Finance	19.810.774	1,88
Shinhan Financial Group	19.755.867	1,88
China Overseas Grand Oceans Group	19.305.216	1,83
PTC India	18.444.392	1,75
Sinotrans (H)	18.245.104	1,73
China Yongda Automobiles Services Holdings	17.900.993	1,70
Chow Sang Sang Holdings International	17.872.299	1,70

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
India	21,97
China	17,75
RAE de Hong Kong de la RPC	14,19
Indonesia	10,20
Corea	9,94
Área de Taiwán	8,36
Australia	5,04
Singapur	4,66
Irlanda	4,55
Filipinas	1,29
Sri Lanka	0,63
Reino Unido	0,46

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-5,2%	-6,6%	23,4%	42,3%	4,3%	156,0%	93,1%	9,5%
Acciones A (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	8,2%	6,6%	27,5%	46,8%	5,0%	225,5%	145,1%	12,0%
Acciones A-ACC (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-5,2%	-6,6%	23,5%	42,3%	4,3%	156,3%	93,1%	9,5%
Acciones A-ACC (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	8,2%	6,6%	27,5%	46,8%	5,0%	225,5%	145,1%	12,0%
Acciones A-ACC (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	-1,5%	-3,0%	22,1%	40,5%	4,1%	49,0%	57,1%	5,6%
Acciones E-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	7,4%	6,6%	23,0%	46,8%	4,2%	67,6%	78,5%	7,1%
Acciones I (USD)	14.03.2018	14.03.2018	-4,3%	-6,6%	-	-	-	16,9%	18,4%	3,9%
Acciones I-ACC (USD)	08.04.2020	08.04.2020	-4,3%	-6,6%	-	-	-	68,4%	77,7%	28,8%
Acciones I-ACC (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	9,3%	6,6%	-	-	-	29,8%	45,5%	8,7%
Acciones Y (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-4,4%	-6,6%	28,8%	42,3%	5,2%	74,7%	65,2%	8,7%
Acciones Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	9,1%	6,6%	33,1%	46,8%	5,9%	85,5%	75,4%	9,7%
Acciones Y-ACC (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-4,4%	-6,6%	28,8%	42,3%	5,2%	178,6%	93,1%	10,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	9,1%	6,6%	33,1%	46,8%	5,9%	69,8%	59,6%	8,2%
Acciones Y-ACC (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	5,3%	3,0%	32,6%	46,6%	5,8%	246,8%	141,1%	12,7%

* Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index with Australia Capped 10% (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.520 MILLONES USD

Informe de gestión

La actual gestora de la cartera, Teera Chanpongsang, asumió la gestión de la cartera el 1 de julio de 2021, lo que coincidió con un periodo de creciente volatilidad del mercado, preocupación por una mayor inflación y subidas de los tipos de interés en Estados Unidos. Más recientemente, en 2022, se produjo una escalada de la disonancia geopolítica en Europa, con implicaciones más amplias para las economías mundiales, los mercados de valores y la confianza general de los inversores. En China, la confianza se vio afectada negativamente por una mayor incertidumbre normativa, que se intensificó a partir del segundo semestre de 2021 y afectó a un sector transversal de empresas.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La asignación conservadora al sector energético resultó menos gratificante, ya que las incertidumbres geopolíticas condujeron a un alza de los precios del petróleo. A nivel de las acciones, la falta de exposición al conglomerado indio Reliance Industries redujo la rentabilidad relativa, ya que se vio beneficiado por la elevada agitación geopolítica. Como dato alentador, la posición del Banco Central de Asia en el sector de servicios financieros fue el principal contribuyente a la rentabilidad. Sus resultados más recientes reflejan una recuperación en curso en Indonesia y la sólida posición del banco para aprovechar esa recuperación, con un fuerte repunte de los nuevos préstamos. Las participaciones en United Overseas Bank (UOB), E Sun Financial y HDFC Bank también mejoraron las ganancias, ya que las perspectivas de un entorno de aumento de los tipos de interés y la rotación del valor respaldaron los títulos financieros. Mientras tanto, la ausencia de exposición a Pinduodou aportó rentabilidad relativa. El gestor evitó la empresa ya que sus elevadas valoraciones no estaban respaldadas por los fundamentos.

La cartera se centra en empresas de alta calidad que cuentan con el respaldo de sólidos equipos de gestión, han creado sólidas franquicias y están bien posicionadas tanto para impulsar como para beneficiarse de las perspectivas de crecimiento estructural de la región. Entre los servicios financieros, el gestor tiene una fuerte convicción en HDFC Bank, AIA Group y Bank Central Asia. Samsung Electronics, líder mundial en chips de memoria, teléfonos móviles, paneles de pantalla y productos de electrónica de consumo, es otra convicción a la que está expuesta su cartera. Taiwan Semiconductor Manufacturing, la mayor posición absoluta del fondo, se mantiene, ya que sigue siendo un pionero en tecnología de vanguardia.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	242.650.689	9,63
Samsung Electronics	225.858.669	8,96
AIA Group	156.020.105	6,19
Tencent Holdings	140.337.905	5,57
HDFC Bank	96.723.496	3,84
Bank Central Asia	94.459.114	3,75
Alibaba Group Holding	85.898.099	3,41
Infosys	70.299.807	2,79
China Mengniu Dairy	57.740.208	2,29
Housing Development Finance	54.767.398	2,17

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	27,21
India	18,47
Corea	15,69
Área de Taiwán	14,75
RAE de Hong Kong de la RPC	12,98
Indonesia	4,55
Singapur	2,71
Irlanda	2,45
Tailandia	1,45

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	03.10.1994	03.10.1994	-25,9%	-21,0%	19,0%	28,7%	3,5%	441,3%	208,4%	6,3%
Acciones A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-18,4%	-12,9%	22,5%	32,6%	4,1%	343,3%	304,5%	9,8%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-25,9%	-21,0%	18,9%	28,7%	3,5%	175,9%	152,1%	6,7%
Acciones A-ACC (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	-15,4%	-9,9%	22,9%	32,8%	4,2%	325,6%	325,2%	11,6%
Acciones A-ACC (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-14,0%	-8,5%	-	-	-	14,7%	22,1%	3,1%
Acciones Asijských akcií A-ACC (CZK) (cubiertas)	16.04.2015	16.04.2015	-22,0%	-16,9%	14,3%	22,6%	2,7%	16,2%	17,0%	2,2%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	27.02.2013	27.02.2013	-23,9%	-19,3%	10,0%	17,7%	1,9%	45,5%	38,7%	4,2%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-15,8%	-9,9%	20,0%	32,8%	3,7%	58,4%	73,5%	8,0%
Acciones E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-16,1%	-9,9%	18,4%	32,8%	3,4%	103,2%	112,3%	7,4%
Acciones I (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-25,2%	-21,0%	-	-	-	0,2%	2,9%	0,1%
Acciones I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-25,1%	-21,0%	25,2%	28,7%	4,6%	34,3%	35,9%	5,8%
Acciones I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-14,6%	-9,9%	29,3%	32,8%	5,3%	81,8%	79,2%	10,1%
Acciones I-ACC (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-13,2%	-8,5%	-	-	-	20,1%	22,1%	4,2%
Acciones R-ACC (USD)	14.08.2019	14.08.2019	-25,0%	-21,0%	-	-	-	14,0%	21,0%	4,9%
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-22,9%	-18,0%	18,7%	27,1%	3,5%	36,4%	37,6%	4,6%
Acciones W (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-17,7%	-12,9%	27,7%	32,6%	5,0%	71,7%	65,7%	8,2%
Acciones Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-25,3%	-21,0%	24,2%	28,7%	4,4%	64,6%	50,1%	6,0%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-25,3%	-21,0%	24,1%	28,7%	4,4%	136,7%	99,9%	6,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	-14,7%	-9,9%	28,6%	32,8%	5,2%	31,3%	34,2%	5,5%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	28.02.2018	28.02.2018	-23,2%	-19,3%	-	-	-	-4,3%	-2,1%	-1,0%

* Índice de referencia: MSCI AC Far East ex-Japan hasta el 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan Net hasta el 31.07.2014; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex-Japan (Net).
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC Far East ex-Japan (Net) Hedged to EUR hasta el 31.07.2014; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 664 MILLONES AUD

Informe de gestión

La renta variable australiana cayó a lo largo del ejercicio. La variante ómicron de la COVID-19 provocó un descenso de la confianza en los primeros meses de 2022. Los desafíos de la cadena de suministro mundial, junto con la guerra en curso en Ucrania, también debilitaron la confianza de los inversores. Sin embargo, el aumento de los precios de las materias primas, acelerado por el conflicto entre Rusia y Ucrania, respaldó la renta variable australiana en forma de importantes entradas de capital extranjeras. En este contexto, los inversores buscaron activos defensivos, debido a los cuales los sectores de servicios públicos y energía registraron un rendimiento superior. El sector de tecnologías de la información se quedó a la zaga, ya que el aumento de las tasas de rentabilidad repercutió negativamente en las acciones de crecimiento.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo analizado. La selección de títulos en los sectores de TI y atención sanitaria restringió la rentabilidad. Fisher & Paykel Health quedó atrapada en la obtención de beneficios debido a la severidad decreciente de la situación de la COVID-19 y a la temporada de gripe relativamente leve, que se espera perjudique la demanda. Pinnacle Investment Management Group se encontraba bajo presión en medio de preocupaciones en torno a los mercados de renta variable internacional, que influyeron directamente en su capacidad para generar entradas netas de capital y aumentar los fondos gestionados a corto plazo. Resulta alentador que no tener exposición a la empresa de compra y pago posterior Afterpay aumentase la rentabilidad relativa a medida que sus acciones se desplomaban y registraba grandes pérdidas. La empresa minera de energía limpia IGO avanzó a medida que registró un alza en los precios del níquel. Los precios del níquel se vieron atrapados en una breve contracción en medio de las preocupaciones de suministro debido a la crisis entre Rusia y Ucrania.

El fondo se reasignó al fondo Australian Diversified Equity en octubre de 2021, con el objetivo de lograr la renta y el crecimiento del capital a largo plazo principalmente mediante inversiones en renta variable australiana, instrumentos de deuda corporativa y derivados. Los gestores se centran en buscar valores grandes y medianos, aunque también pueden invertir en empresas más pequeñas que cumplan sus criterios de inversión. Son conscientes de los fundamentos de la empresa y se centran en la experiencia y competencia de los equipos de gestión. La estrategia se decanta por empresas de alta calidad con una ventaja competitiva sostenible, que generen flujos de efectivo libre elevados y cuyo crecimiento de los beneficios sea sólido. La posición de alta convicción en Pinnacle Investment Management Group ofrece un largo camino de crecimiento, ya que añade afiliados y aumenta la distribución de sus productos en el extranjero para respaldar los altos flujos de entrada netos continuos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (AUD)	Patrimonio neto (%)
BHP Group	59.092.319	8,90
Commonwealth Bank of Australia	52.726.507	7,94
CSL	44.655.223	6,72
Macquarie Group	38.761.800	5,84
National Australia Bank	25.886.416	3,90
Santos	24.940.467	3,76
Goodman Group REIT	24.404.861	3,67
Rio Tinto	23.761.478	3,58
Pinnacle Investment Management Group	22.174.625	3,34
Mineral Resources	22.082.188	3,32

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	28,04
Materiales	21,18
Asistencia sanitaria	13,75
Bienes de consumo básico	10,25
Bienes de consumo discrecional	5,80
Energía	3,76
Inmobiliaria	3,67
Servicios de comunicación	2,50
Tecnologías de la información	2,10
Empresas industriales	2,09

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	7,5%	10,2%	55,6%	52,5%	9,2%	1.184,9%	1.514,9%	8,8%
Acciones A-ACC (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	7,5%	10,2%	55,6%	52,5%	9,2%	172,9%	188,5%	6,6%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-	-	-4,4%	1,2%	-
Acciones I-ACC (USD)	25.04.2018	25.04.2018	-0,1%	1,3%	-	-	-	47,8%	37,3%	10,2%
Acciones Y (EUR)	26.01.2022	26.01.2022	-	-	-	-	-	10,4%	15,1%	-
Acciones Y-ACC (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	8,4%	10,2%	62,2%	52,5%	10,2%	175,6%	154,9%	7,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	14,0%	15,6%	-	-	-	13,3%	14,9%	13,2%

* Índice de referencia: Australia All Ordinaries hasta el 31.03.2000; S&P ASX 300 hasta el 28.06.2002; en lo sucesivo, S&P ASX 200.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4.256 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable china cayó a lo largo del ejercicio. Las expectativas de que la Reserva Federal de EE. UU. aumentara los tipos de interés más rápido de lo esperado, la postura dura de Estados Unidos respecto a China y el escrutinio normativo de los sectores de Internet y educación hicieron mella en la confianza. Los inversores también se mantuvieron cautos en medio de las tensiones entre Rusia y Ucrania. Mientras tanto, el Banco Popular de China aceleró su ritmo de flexibilización monetaria al reducir varios tipos de interés de referencia en el primer trimestre de 2022. El Banco Popular de China también declaró que mantendría una amplia liquidez y proporcionaría apoyo financiero a sectores clave.

El fondo registró una rentabilidad negativa y quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La débil selección de títulos en el sector de servicios de comunicaciones y la falta de exposición a áreas de valor del mercado, como los bancos, restringieron la rentabilidad relativa. A nivel de acciones, TAL Education Group ADR cayó debido a problemas normativos en el sector de la formación. Además, Bilibili cayó ante los temores de que las empresas de juegos en línea se verían arrastradas por la represión normativa de China. El hecho de no tener exposición al China Construction Bank (H) y al Bank of China (H) también influyó en la rentabilidad relativa, ya que ambas empresas registraron buenos resultados en 2021. Por el contrario, China Mengniu Dairy repuntó gracias al aumento constante del consumo de productos lácteos. El destilador de licor Kweichow Moutai (A) avanzó después de que anunciara planes para aumentar la oferta de ciertas cuentas clave para hacer frente a una demanda de consumo más fuerte de lo esperado.

El gestor sigue centrándose en las empresas que muestran una fuerte capacidad para fijar los precios y la conversión de efectivo, combinadas con unas ratios de rentabilidad de la renta variable relativamente elevadas. El historial del consumo a largo plazo sigue intacto y es probable que temas como la premiumización, el crecimiento de las marcas locales y el “desacoplamiento” avancen. La posición en el fabricante textil Shenzhou International se ve favorecida, ya que la empresa disfruta de un mayor poder de negociación en comparación con sus competidores. En el sector financiero, AIA Group, el principal agente de seguros de vida, es una participación preferente en la cartera debido a su posición de liderazgo en Asia.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Tencent Holdings	419.429.087	9,85
Alibaba Group Holding	275.000.182	6,46
Kweichow Moutai (A)	241.420.606	5,67
China Mengniu Dairy	235.794.640	5,54
Meituan (B)	210.526.802	4,95
AIA Group	203.622.174	4,78
Galaxy Entertainment Group	161.951.964	3,81
JD.com (A)	155.171.785	3,65
NetEase	154.906.011	3,64
Ping An Insurance Group (H)	149.062.078	3,50

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Bienes de consumo discrecional	42,89
Bienes de consumo básico	18,20
Tecnologías de la información	12,77
Servicios financieros	10,75
Pagarés vinculados a renta variable	3,83
Asistencia sanitaria	3,28
Empresas industriales	1,89
Materiales	1,32
Servicios de comunicación	0,86

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo anualizada	Clase de acción
Acciones A (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-39,7%	-36,2%	7,5%	11,0%	1,5%	69,4%	39,8%	4,8%
Acciones A (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-31,2%	-27,2%	11,2%	14,6%	2,1%	120,8%	82,3%	7,3%
Acciones A (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	-33,6%	-29,6%	10,7%	14,4%	2,0%	118,1%	80,8%	7,2%
Acciones A (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	-37,4%	-33,8%	6,3%	9,7%	1,2%	74,6%	52,0%	5,3%
Acciones A-ACC (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-39,7%	-36,2%	7,5%	11,0%	1,5%	69,5%	39,8%	4,8%
Acciones A-ACC (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-31,2%	-27,2%	11,2%	14,6%	2,1%	120,2%	82,3%	7,3%
Acciones A-ACC (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	-39,1%	-35,5%	8,4%	12,0%	1,6%	57,0%	27,7%	4,2%
Acciones A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-14,9%	-14,7%	-
Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-40,0%	-36,3%	2,4%	4,4%	0,5%	23,9%	29,2%	2,7%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-31,5%	-27,2%	8,3%	14,6%	1,6%	31,3%	41,8%	4,6%
Acciones E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-31,7%	-27,2%	7,1%	14,6%	1,4%	100,0%	90,8%	7,2%
Acciones I-ACC (USD)	15.12.2014	15.12.2014	-39,1%	-36,2%	13,3%	11,0%	2,5%	35,0%	24,6%	4,2%
Acciones I-ACC (GBP)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-	-20,3%	-17,0%	-
Acciones W (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	-33,1%	-29,6%	-	-	-	-37,0%	-34,4%	-30,9%
Acciones Y-ACC (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-39,2%	-36,2%	12,2%	11,0%	2,3%	85,2%	39,8%	5,7%
Acciones Y-ACC (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	-30,6%	-27,2%	15,9%	14,6%	3,0%	73,1%	75,9%	6,9%

* Índice de referencia: MSCI China Index (Net).

Índice de referencia cubierto AUD: MSCI China Index (Net) Hedged to AUD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.538 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable china cayó a lo largo del ejercicio. Las expectativas de que la Reserva Federal de EE. UU. aumentara los tipos de interés más rápido de lo esperado, la postura dura de Estados Unidos respecto a China y el escrutinio normativo de los sectores de Internet y educación hicieron mella en la confianza. Los inversores también se mantuvieron cautos en medio de las tensiones entre Rusia y Ucrania. Mientras tanto, el Banco Popular de China aceleró su ritmo de flexibilización monetaria al reducir varios tipos de interés de referencia en el primer trimestre de 2022. El Banco Popular de China también declaró que mantendría una amplia liquidez y proporcionaría apoyo financiero a sectores clave.

El fondo proporcionó rentabilidades negativas pero registró un rendimiento superior al índice de referencia durante el año. La excelente rentabilidad de los títulos de valor frente a los de crecimiento en un entorno de mercado mundial incierto añadió valor. En el ámbito de la energía, CNOOC y China Shenhua Energy (H) avanzaron fuertemente debido al alza de los precios mundiales del petróleo por motivo de la escalada de las tensiones entre Rusia y Ucrania. La posición en el actor de telecomunicaciones China Mobile ganó a medida que continuó ofreciendo un sólido rendimiento financiero, impulsado por una mayor penetración de quinta generación (5G) y esfuerzos de reducción de costes. En el sector inmobiliario, China Overseas Land & Investment y China Resources Land repuntaron gracias a la mejora de la confianza del mercado inmobiliario desde principios de 2022. Por el contrario, una posición infraponderada en JD.Com y la falta de exposición al fabricante de productos de automoción BYD perjudicaron a la rentabilidad relativa. La asignación a Brilliance China Auto Holdings también restringió la rentabilidad debido a sus perspectivas inciertas.

El gestor se centra tanto en los sectores "New" como "Old China", que ofrecen oportunidades en valores de calidad. El gestor añadió posiciones en empresas de Internet como Alibaba Group, Trip.com y Baidu, ya que estas empresas se centran en seguir una estrategia sólida de asignación de capital (es decir, asignan más efectivo a recompras que a acuerdos). En el sector de servicios financieros, China Life Insurance (H) se ve favorecida, ya que se beneficiará del crecimiento estructural del sector de los seguros de escasa penetración. China Construction Bank (H) es otra participación preferida, dado su énfasis en la calidad de los activos y el posicionamiento del capital.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
China Mobile	131.413.641	5,18
China Construction Bank (H)	122.628.263	4,83
China Life Insurance (H)	115.229.910	4,54
CNOOC	108.625.540	4,28
Tencent Holdings	103.510.045	4,08
Alibaba Group Holding ADR	92.016.424	3,63
Industrial & Commercial Bank of China (H)	87.778.083	3,46
Alibaba Group Holding	80.748.955	3,18
China Overseas Land & Investment	74.910.668	2,95
Lenovo Group	74.292.304	2,93

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	21,74
Bienes de consumo discrecional	14,77
Tecnologías de la información	12,60
Energía	10,06
Inmobiliaria	7,43
Materiales	6,25
Servicios de comunicación	5,89
Empresas industriales	5,12
Bienes de consumo básico	3,81
Asistencia sanitaria	3,32
Empresas de servicios públicos	0,72
Pagarés vinculados a renta variable	0,46

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año				Cinco años		Desde el lanzamiento			
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	18.08.2003	18.08.2003	-14,1%	-34,8%	13,3%	11,7%	2,5%	590,9%	499,9%	10,9%
Acciones A (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	-5,4%	-28,0%	16,7%	15,1%	3,1%	586,3%	510,1%	11,6%
Acciones A (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	-10,7%	-32,3%	12,1%	10,4%	2,3%	104,6%	77,6%	4,9%
Acciones A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-14,1%	-34,8%	13,2%	11,7%	2,5%	5,1%	-4,0%	0,7%
Acciones A-ACC (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	-1,9%	-25,5%	17,2%	15,3%	3,2%	85,1%	54,0%	4,3%
Acciones A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-13,2%	-34,1%	14,3%	12,7%	2,7%	67,5%	43,8%	5,2%
Acciones C (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-14,9%	-34,8%	7,8%	11,7%	1,5%	9,0%	3,4%	0,6%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-2,3%	-25,5%	14,3%	15,3%	2,7%	50,7%	52,2%	7,1%
Acciones E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-2,6%	-25,5%	12,8%	15,3%	2,4%	102,2%	90,6%	7,3%
Acciones I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-13,2%	-34,8%	19,2%	11,7%	3,6%	22,1%	15,2%	3,9%
Acciones I-ACC (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	-0,8%	-25,5%	-	-	-	11,7%	-2,1%	5,5%
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-10,5%	-32,3%	13,3%	10,4%	2,5%	8,9%	1,7%	1,2%
Acciones X-MINCOME (USD)	16.12.2020	16.12.2020	-12,6%	-34,8%	-	-	-	-3,8%	-31,8%	-2,8%
Acciones Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-13,3%	-34,8%	18,3%	11,7%	3,4%	64,1%	31,1%	5,9%
Acciones Y (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	-4,6%	-28,0%	21,7%	15,1%	4,0%	131,7%	80,8%	6,9%
Acciones Y (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-10,0%	-32,3%	17,0%	10,4%	3,2%	39,2%	24,1%	5,2%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-13,3%	-34,8%	18,3%	11,7%	3,4%	112,0%	65,7%	5,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-1,0%	-25,5%	22,2%	15,3%	4,1%	109,9%	66,0%	9,0%

* Índice de referencia: MSCI China (Net) hasta el 31.01.2008; en lo sucesivo, MSCI China 10% Capped (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 154 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable china cayó en medio de una serie de dificultades. En el ámbito nacional, las penurias inmobiliarias, el escrutinio normativo en los sectores de Internet y educación, el aumento de los precios de las materias primas, la desaceleración del sector manufacturero, el resurgimiento de la COVID-19 y los confinamientos regionales fueron algunos de los impedimentos para la recuperación económica. En el ámbito externo, la confianza se vio aún más atenuada por las tensiones entre EE. UU. y China, la guerra entre Rusia y Ucrania y la restricción monetaria mundial. En términos positivos, el Gobierno prometió dar un paso más para apoyar la economía. El Banco Popular de China redujo su necesidad de reservas para que los bancos inyectaran liquidez a largo plazo y así impulsar el desarrollo sostenible y estable de los mercados financieros. Las acciones de Hong Kong y Taiwán también cayeron.

El fondo quedó por detrás del índice comparativo durante el ejercicio, en gran medida, debido a la rotación de mercado de los títulos de crecimiento. Los títulos seleccionados de atención sanitaria y servicios financieros dañaron la rentabilidad. La plataforma de entretenimiento en línea Bilibili cayó debido al estricto escrutinio normativo y la suspensión de la aprobación del juego. Las acciones de la empresa de biotecnología Zai Lab cayeron en medio de preocupaciones por los contratiempos en su tramitación, así como una mejor supervisión normativa, tensiones entre China y Estados Unidos y riesgos de finalización de la cotización de Certificados de Depósito de EE. UU. (ADR). GDS Holdings, proveedor de servicios de centros de datos de Internet (IDC), cayó junto con el sector más amplio de IDC debido a la preocupación por la ralentización de la demanda, la intensa competencia, la evolución normativa desfavorable y la posibilidad de eliminar los ADR de la lista. Por el contrario, la posición en CIMC Enric Holdings añadió un valor notable, impulsado por el crecimiento del consumo de gas en China.

Ambos adoptan un enfoque temático hacia la inversión basada en el análisis fundamental ascendente, y tratan de lograr exposición a empresas innovadoras centradas en el crecimiento y la calidad a un precio razonable. Aplican una amplia comprensión de las innovaciones en tecnología, estilo de vida y medioambiente que dan una nueva forma al mundo para identificar oportunidades de crecimiento que pasan desapercibidas, tratando de capitalizar la aceleración de la innovación en China. Las consideraciones sobre aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) están integradas en el proceso de inversión. Por lo tanto, el fondo se encuentra sobreponderado en los sectores de tecnologías de la información e industrial.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Tencent Holdings	12.582.387	8,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.199.204	5,97
Alibaba Group Holding	7.614.641	4,94
Meituan (B)	6.674.926	4,33
JD.com (A)	6.490.521	4,21
LONGi Green Energy Technology	4.784.662	3,11
Lenovo Group	4.674.402	3,03
Greentown Service Group	4.491.521	2,92
China Merchants Bank (H)	4.342.236	2,82
CIMC Enric Holdings	4.306.774	2,80

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Tecnologías de la información	36,96
Bienes de consumo discrecional	23,61
Empresas industriales	13,93
Asistencia sanitaria	7,21
Pagares vinculados a renta variable	6,07
Servicios financieros	3,09
Inmobiliaria	2,92
Materiales	2,58
Empresas de servicios públicos	2,05

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-42,2%	-30,6%	0,5%	16,5%	0,1%	22,0%	61,1%	1,6%
Acciones A-ACC (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-42,3%	-30,6%	-	-	-	-38,8%	-28,0%	-36,0%
Acciones A-ACC (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	-34,1%	-20,8%	3,8%	20,2%	0,8%	73,5%	128,7%	4,5%
Acciones A-ACC (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	-41,7%	-29,8%	1,3%	17,5%	0,3%	34,1%	77,9%	2,5%
Acciones A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-21,4%	-11,6%	-
Acciones A-ACC (SGD)	10.03.2021	10.03.2021	-40,0%	-27,9%	-	-	-	-39,0%	-28,2%	-35,2%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	24.03.2021	24.03.2021	-42,5%	-27,9%	-	-	-	-39,0%	-26,1%	-36,2%
Acciones D-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-34,3%	-20,8%	-	-	-	-33,2%	-21,0%	-29,8%
Acciones E-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-34,5%	-20,8%	-	-	-	-33,5%	-21,0%	-30,1%
Acciones I-ACC (USD)	10.03.2021	10.03.2021	-41,6%	-30,6%	-	-	-	-39,9%	-30,0%	-36,0%
Acciones I-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-33,1%	-20,8%	-	-	-	-31,9%	-21,0%	-28,7%
Acciones W-ACC (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-35,8%	-23,4%	-	-	-	-33,6%	-22,5%	-30,2%
Acciones Y-ACC (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-41,8%	-30,6%	4,8%	16,5%	0,9%	34,1%	61,1%	2,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-33,6%	-20,8%	-	-	-	-32,4%	-21,0%	-29,1%
Acciones Y-ACC (SGD)	24.03.2021	24.03.2021	-39,5%	-27,9%	-	-	-	-36,5%	-26,1%	-33,8%

* Índice de referencia: MSCI China Zhong Hua 10% Index (N) hasta el 24.02.2021; en lo sucesivo, MSCI China All Shares Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 502 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable emergente de Asia se mantuvo débil durante el año, que se caracterizó por la creciente volatilidad y un entorno de mercado turbulento a escala mundial. Los inversores se siguieron mostrando prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación fluida de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, las crecientes presiones inflacionarias y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. El resurgimiento de los casos de COVID-19 y la ralentización del consumo en China también influyeron en la confianza. La mayoría de los países emergentes de la región disminuyeron durante el periodo. Sin embargo, la renta variable de India e Indonesia superó al mercado en general. Desde una perspectiva regional, la renta variable de ASEAN destacó, impulsada por una reducción de las restricciones a la movilidad y las ganancias derivadas de las exportaciones de materias primas de ASEAN.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección de títulos de India y China lastro la rentabilidad. A nivel de acciones, la posición en Innovent Biologics disminuyó después de que su socio Incyte anunciara la retirada de la nueva solicitud de fármaco (NDA) para su fármaco paracelsib en los Estados Unidos. Las acciones en SEA siguieron bajo presión a medida que los inversores se alejaban de los valores de crecimiento debido a los crecientes temores a subidas de los tipos de interés por parte de la Fed de EE. UU. desde principios de 2022. En términos positivos, la exposición a Reliance Industries y China Overseas Land and Investment contribuyó a la rentabilidad. Las acciones de la primera se beneficiaron de los optimistas beneficios y de la elevada agitación geopolítica, que resultó ser favorable para las materias primas, mientras que la segunda ganó en medio de una relajación gradual de las políticas en el sector inmobiliario en China. La asignación a ByteDance avanzó, ya que fue un beneficiario neto del aumento de las tendencias de aceleración digital en China.

El gestor favorece a aquellas empresas que cuentan con franquicias sólidas, ventajas competitivas sostenibles, un margen razonable de crecimiento de cara al futuro, precios atractivos con un buen perfil riesgo/recompensa, balances sólidos, y una excelente capacidad de gestión del capital. Entre los servicios financieros, el gestor tiene una fuerte convicción en HDFC Bank, AIA Group y Bank Central Asia. Infosys también se ve favorecida por su potencial de alza sostenible como empresa líder en servicios de tecnologías de la información y externalización de la India.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Reliance Industries	28.589.579	5,69
Tencent Holdings	28.577.206	5,69
Infosys	23.374.181	4,65
Housing Development Finance	21.667.938	4,31
Alibaba Group Holding	20.514.093	4,08
Bank Central Asia	17.188.533	3,42
Kweichow Moutai (A)	15.756.130	3,14
HDFC Bank	15.143.419	3,01
Axis Bank	15.001.590	2,99
Bank Rakyat Indonesia Persero	12.675.372	2,52

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	31,39
India	29,93
Indonesia	13,28
Tailandia	9,38
RAE de Hong Kong de la RPC	5,22
Filipinas	3,24
Malasia	3,14
Singapur	1,59
Irlanda	1,16
Australia	0,58
Islas Caimán	0,26
Vietnam	0,15

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-11,8%	-6,0%	32,9%	32,3%	5,8%	102,7%	76,2%	5,2%
Acciones A (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	0,7%	7,3%	37,3%	36,5%	6,6%	205,1%	165,9%	8,3%
Acciones A-ACC (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-11,8%	-6,0%	32,8%	32,3%	5,8%	102,8%	76,2%	5,2%
Acciones A-ACC (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	0,7%	7,3%	37,4%	36,5%	6,6%	203,7%	165,9%	8,2%
Acciones A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-10,9%	-5,0%	34,0%	33,4%	6,0%	79,2%	63,5%	5,9%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	06.08.2012	06.08.2012	-11,0%	-3,7%	21,4%	24,4%	4,0%	73,6%	70,6%	5,8%
Acciones E-ACC (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	0,0%	7,3%	32,1%	36,5%	5,7%	106,4%	112,2%	6,9%
Acciones I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-10,9%	-6,0%	39,8%	32,3%	6,9%	98,9%	63,7%	7,0%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-2,1%	3,7%	42,6%	36,3%	7,4%	132,8%	107,5%	10,9%
Acciones Y-ACC (USD)	14.10.2008	14.10.2008	-11,1%	-6,0%	38,6%	32,3%	6,7%	282,5%	194,1%	10,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	1,6%	7,3%	-	-	-	28,4%	25,9%	5,9%

* Índice de referencia: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net).

Índice de referencia cubierto PLN: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) Hedged to PLN.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 280 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de la región emergente de Europa, Oriente Medio y África (EMEA) cayó a lo largo del periodo. Los mercados fueron altamente volátiles debido a una serie de factores, entre ellos la guerra en Ucrania, la alta inflación mundial y las condiciones financieras más estrictas, a medida que la Reserva Federal de EE. UU. adoptó una postura más contundente. La invasión de Ucrania por parte de Rusia hizo subir la inflación a medida que los precios de las materias primas se dispararon. Esto proporcionó apoyo a los países del golfo ricos en petróleo, incluidos los Emiratos Árabes Unidos, Kuwait, Catar y Arabia Saudí. Excepto en el sector financiero, el industrial y el inmobiliario, todos los sectores terminaron en negativo. Desde el punto de vista del estilo, las empresas de valor superaron a sus homólogos de crecimiento, aunque ambas terminaron en niveles inferiores.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. A nivel nacional, la sobreponderación en Rusia perjudicó a la rentabilidad relativa. A nivel sectorial, las participaciones en servicios financieros fueron las que obtuvieron peores resultados. Sberbank of Rusia y TCS Group Holding se vieron afectados negativamente por la oleada de ventas de la renta variable rusa. La posición infraponderada en las empresas energéticas rusas Lukoil y Novatek contribuyó a la rentabilidad relativa. Es alentador que la minera de cobre que cotiza en Bolsa en Canadá First Quantum Minerals avanzó gracias a los precios favorables de las materias primas.

Los gestores siguen un enfoque ascendente de selección de títulos, como resultado de lo cual la posición del fondo por país y sector refleja el número de oportunidades de inversión atractivas disponibles. El foco sigue siendo en compañías propietarias que exhiben características de calidad, tales como bajos niveles de deuda y fuertes posiciones en el mercado. Los gestores siguen explorando oportunidades en toda la región EMEA, salvo en Rusia. Siguen invirtiendo en el conglomerado de Internet Naspers, que se mantiene a través de las acciones de Naspers, así como a través de una posición en Prosus, una entidad holandesa que cotiza en Bolsa y que ofrece mayor exposición a los activos (sin Sudáfrica). El fondo también tiene posiciones en los minoristas sudafricanos Pepkor Holdings y The Foschini Group. En un entorno sólido de precios de las materias primas, en el que persisten las presiones inflacionarias y las perturbaciones de la cadena de suministro que pueden hacer subir los precios, la alta exposición al sector de materiales es un atributo atractivo. Aquí, los gestores tienen exposición a Fertigllobe, Jubilee Metals y First Quantum Minerals.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Kaspi KZ GDR	28.599.069	10,22
Al Rajhi Bank	17.426.448	6,23
First Quantum Minerals	16.716.068	5,97
Bid	14.908.538	5,33
MTN Group	14.671.639	5,24
Fertigllobe	12.618.670	4,51
Sibanye Stillwater	12.555.986	4,49
Absa Group	12.099.492	4,32
Pepkor Holdings	12.045.820	4,30
Endeavour Mining	9.324.451	3,33

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Sudáfrica	40,71
Reino Unido	10,28
Kazajistán	10,22
Canadá	6,37
Arabia Saudí	6,23
Emiratos Árabes Unidos	5,26
Irlanda	3,99
Grecia	3,92
Mauricio	3,21
Nigeria	3,04
Polonia	2,41
Suiza	2,17

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-41,9%	-9,8%	-21,2%	2,0%	-4,7%	13,0%	-2,9%	0,8%
Acciones A (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-33,6%	3,0%	-18,6%	5,3%	-4,0%	43,8%	22,8%	2,5%
Acciones A (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	-36,0%	-0,5%	-19,0%	5,1%	-4,1%	77,4%	52,2%	3,9%
Acciones A-ACC (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-41,9%	-9,8%	-21,3%	2,0%	-4,7%	13,0%	-2,9%	0,8%
Acciones A-ACC (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-33,6%	3,0%	-18,5%	5,3%	-4,0%	43,6%	22,8%	2,5%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	06.08.2012	06.08.2012	-36,2%	-4,7%	-17,5%	5,3%	-3,8%	4,8%	16,3%	0,5%
Acciones E-ACC (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-34,1%	3,0%	-21,6%	5,3%	-4,7%	28,3%	22,8%	1,7%
Acciones I-ACC (USD)	25.10.2017	25.10.2017	-41,3%	-9,8%	-	-	-	-23,4%	-1,2%	-5,7%
Acciones Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-41,4%	-9,8%	-17,8%	2,0%	-3,8%	2,6%	-10,6%	0,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-33,1%	3,0%	-15,1%	5,3%	-3,2%	3,0%	11,3%	0,3%

* Índice de referencia: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped (Net).

Índice de referencia cubierto PLN: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped Hedged to PLN (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.162 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de mercados emergentes bajó durante el periodo. Los mercados fueron altamente volátiles debido a una serie de factores, entre ellos la guerra en Ucrania, la represión regulatoria de China, la alta inflación mundial y las condiciones financieras más estrictas, a medida que la Reserva Federal de EE. UU. adoptó una postura más contundente. A principios de 2022, la COVID-19 desencadenó confinamientos en China, lo que trastornó a los inversores, dadas las implicaciones percibidas para las economías nacionales y mundiales. La invasión de Ucrania por parte de Rusia hizo subir la inflación a medida que los precios de las materias primas se dispararon. Desde el punto de vista del estilo, las empresas de valor superaron a sus homólogos de crecimiento y calidad, aunque todas estas acciones terminaron en niveles inferiores.

El fondo registró una rentabilidad negativa y quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. A nivel sectorial, las participaciones en servicios financieros fueron las que obtuvieron peores resultados. En este caso, TCS Group Holding se vio afectada negativamente por la oleada de ventas de la renta variable rusa. Otro holding ruso, Severstal, también apareció entre los principales factores negativos para la rentabilidad. Por el contrario, la minera de cobre que cotiza en Bolsa en Canadá First Quantum Minerals avanzó gracias a los precios favorables de las materias primas. La selección de valores en China también añadió valor. La infraponderación en el importante grupo chino de comercio electrónico Alibaba contribuyó a la rentabilidad relativa. Sus acciones se vieron sometidas a presión en medio de las actuales preocupaciones normativas del país.

A lo largo del periodo, el foco de la gestión siguió estando en identificar empresas bien gestionadas con perfiles de rentabilidad atractivos, que supongan una oportunidad de reinversión creciente y coticen a precios que ofrezcan un margen de seguridad adecuado sobre la base del flujo de efectivo libre. En cuanto a la tecnologías de la información, la mayor sobreponderación del sector del fondo, se mantienen posiciones en líderes del sector de hardware como TSMC, SK Hynix y Samsung Electronics. Los gestores creen que habrá un crecimiento exponencial de los datos, y estas empresas son los pilares de la potencia de procesamiento y el almacenamiento que se necesitarán para gestionar esos datos. El fondo también tiene una posición en MediaTek, uno de los principales beneficiarios del lanzamiento de la quinta generación (5G). En el sector de materiales, los gestores mantienen posiciones en First Quantum Minerals, un grupo canadiense que cotiza en Bolsa con activos de cobre ubicados en mercados emergentes.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	90.309.483	7,77
China Mengniu Dairy	56.102.077	4,83
HDFC Bank	55.981.618	4,82
Alia Group	53.237.937	4,58
Bank Central Asia	40.464.317	3,48
SK Hynix	39.575.807	3,41
First Quantum Minerals	37.188.903	3,20
Infosys ADR	36.768.833	3,17
Samsung Electronics	36.000.417	3,10
Li Ning	34.726.470	2,99

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	20,89
Área de Taiwán	17,62
India	16,55
RAE de Hong Kong de la RPC	11,98
Corea	6,51
Sudáfrica	5,47
Irlanda	4,88
Indonesia	3,48
Canadá	3,20
Brasil	2,61
Países Bajos	2,28
Singapur	2,04

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,9%	-18,3%	46,8%	23,5%	8,0%	57,1%	26,6%	6,1%
Acciones A (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	-7,4%	-6,8%	51,7%	27,5%	8,7%	88,4%	52,2%	8,7%
Acciones A-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,9%	-18,3%	46,6%	23,5%	8,0%	56,9%	26,6%	6,1%
Acciones I (USD)	26.01.2022	26.01.2022	-	-	-	-	-	-14,7%	-10,7%	-
Acciones I (GBP)	26.08.2020	26.08.2020	-9,7%	-9,9%	-	-	-	10,0%	4,3%	5,8%
Acciones I-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,1%	-18,3%	54,3%	23,5%	9,1%	69,6%	26,6%	7,2%
Acciones I-ACC (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-	-0,7%	-1,0%	-
Acciones I-ACC (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-9,0%	-10,3%	-
Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-	-3,9%	0,0%	-
Acciones R-GDIST (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	-9,6%	-9,9%	-	-	-	38,8%	16,3%	11,2%
Acciones W (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	-9,9%	-9,9%	-	-	-	41,0%	19,1%	11,1%
Acciones Y (EUR)	08.07.2020	08.07.2020	-6,7%	-6,8%	-	-	-	20,5%	11,8%	10,8%
Acciones Y-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,2%	-18,3%	53,2%	23,5%	8,9%	67,1%	26,6%	7,0%
Acciones Y-ACC (HUF)	27.11.2019	27.11.2019	-1,8%	-2,1%	-	-	-	32,8%	26,1%	12,4%

* Índice de referencia: MSCI Emerging Markets (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4.317 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de mercados emergentes bajó durante el periodo. Los mercados fueron altamente volátiles debido a una serie de factores, entre ellos la guerra en Ucrania, la represión normativa de China, la alta inflación mundial y las condiciones financieras más estrictas, a medida que la Reserva Federal de EE. UU. adoptó una postura más contundente. A principios de 2022, la COVID-19 desencadenó confinamientos en China, lo que trastornó a los inversores, dadas las implicaciones percibidas para las economías nacionales y mundiales. La invasión de Ucrania por parte de Rusia hizo subir la inflación a medida que los precios de las materias primas se dispararon. Desde el punto de vista del estilo, las empresas de valor superaron a sus homólogos de crecimiento y calidad, aunque todas estas acciones terminaron en niveles inferiores.

El fondo registró una rentabilidad negativa y quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. A nivel nacional, la sobreponderación en Rusia perjudicó a la rentabilidad relativa. A nivel sectorial, las participaciones en servicios financieros fueron las que obtuvieron peores resultados. Sberbank of Rusia y TCS Group Holding se vieron afectados negativamente por la oleada de ventas de la renta variable rusa. Por el contrario, las posiciones de cobre de First Quantum Minerals y Grupo México avanzaron sobre los precios favorables de las materias primas. Infosys, proveedor indio de servicios de tecnologías de la información, se benefició de las ganancias de cuota de mercado, dado su enfoque centrado en la ampliación de su estrategia digital y de nube. Si bien China fue objeto de examen, el posicionamiento del fondo en el mercado resultó gratificante. A medida que las preocupaciones normativas aumentaron, la falta de exposición a sectores específicos como la educación privada y el comercio electrónico resultó gratificante.

El posicionamiento por países y sectores del fondo es una muestra residual del enfoque ascendente de selección de acciones de los gestores, en el que se encuentran las oportunidades más atractivas. Los gestores siguen buscando negocios capitalizados de alta rentabilidad con balances de situación subalterados. En el sector de IT, que es la mayor sobreponderación en el sector de la cartera, se mantienen líderes del sector como Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), Samsung Electronics y MediaTek. El sector de servicios financieros sigue siendo un sector con una exposición significativa, que comprende posiciones básicas en servicios financieros de alta calidad, como HDFC Bank y AIA Group. El fondo tiene una sobreponderación en materiales, centrándose en empresas con activos de alta calidad, producción de bajo coste y fuerte generación de flujo de caja libre.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	405.850.957	9,40
Samsung Electronics	394.291.043	9,13
HDFC Bank	259.888.787	6,02
China Mengniu Dairy	245.315.860	5,68
First Quantum Minerals	225.348.019	5,22
AIA Group	209.144.454	4,85
SK Hynix	169.907.275	3,94
MediaTek	152.247.187	3,53
Grupo México	145.679.091	3,37
Infosys	145.203.043	3,36

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	16,71
Área de Taiwán	15,70
India	14,17
RAE de Hong Kong de la RPC	13,12
Corea	13,07
Canadá	5,22
Sudáfrica	4,28
Brasil	3,80
México	3,37
Kazajistán	2,58
Indonesia	1,98
Irlanda	1,94

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	18.10.1993	18.10.1993	-28,2%	-18,3%	19,5%	23,5%	3,6%	201,6%	370,8%	3,9%
Acciones A (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	-18,0%	-6,8%	23,6%	27,5%	4,3%	62,7%	71,1%	3,3%
Acciones A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-20,9%	-9,9%	23,0%	27,3%	4,2%	207,3%	222,0%	7,3%
Acciones A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-25,4%	-15,2%	18,2%	22,0%	3,4%	56,1%	66,2%	2,8%
Acciones A (USD) (cubiertas)	12.09.2016	12.09.2016	-25,1%	-15,9%	27,4%	31,0%	5,0%	33,7%	41,7%	5,3%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-28,2%	-18,3%	19,5%	23,5%	3,6%	95,1%	102,5%	4,4%
Acciones A-ACC (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	-18,0%	-6,8%	23,6%	27,5%	4,3%	66,1%	68,9%	6,5%
Acciones A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-13,8%	-2,1%	49,4%	54,1%	8,4%	77,4%	94,0%	8,9%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	28.08.2014	28.08.2014	-25,7%	-17,0%	14,7%	16,2%	2,8%	18,0%	15,1%	2,2%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	28.03.2018	28.03.2018	-28,5%	-18,3%	-	-	-	-6,6%	-0,1%	-1,7%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-18,4%	-6,8%	20,5%	27,5%	3,8%	40,8%	56,5%	5,8%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-18,6%	-6,8%	19,0%	27,5%	3,5%	166,9%	253,1%	4,6%
Acciones I (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	-17,2%	-6,8%	29,6%	27,5%	5,3%	37,8%	39,0%	4,8%
Acciones I (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	-20,1%	-9,9%	29,2%	27,3%	5,3%	64,3%	67,1%	8,6%
Acciones I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-27,4%	-18,3%	25,7%	23,5%	4,7%	58,9%	29,8%	4,7%
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-	-4,8%	-1,4%	-
Acciones RA-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-26,4%	-14,8%	-
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-25,2%	-15,2%	19,4%	22,0%	3,6%	27,4%	32,5%	3,6%
Acciones W (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	-20,2%	-9,9%	28,6%	27,3%	5,2%	30,9%	30,7%	5,0%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-20,3%	-9,9%	28,4%	27,3%	5,1%	84,7%	80,3%	7,8%
Acciones Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-27,6%	-18,3%	24,8%	23,5%	4,5%	40,1%	29,9%	4,0%
Acciones Y (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	-17,4%	-6,8%	-	-	-	13,8%	15,2%	2,9%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-27,6%	-18,3%	24,7%	23,5%	4,5%	51,9%	43,9%	3,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	-17,3%	-6,8%	28,9%	27,5%	5,2%	58,4%	47,1%	6,2%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	14.02.2018	14.02.2018	-28,6%	-18,3%	-	-	-	-11,3%	0,1%	-2,8%

* Índice de referencia: MSCI Emerging Markets hasta el 31.12.2000; en lo sucesivo, MSCI Emerging Markets (Net).

Índice de referencia cubierto USD: MSCI Emerging Markets Hedged Index to USD.

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (Net).

Índice de referencia cubierto SGD/USD: MSCI EM N USD Tran-83238 Index.

Índice de referencia cubierto EUR/USD: MSCI EM N USD Tran-83116 Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 192 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos bajaron (en USD) durante el periodo, debido a la creciente preocupación por la inflación, el aumento de las tasas de rentabilidad de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, en medio de crecientes a las tensiones entre Rusia y Ucrania.

Al tratarse este de un fondo "pasivo" o "indexado", la cartera está gestionada para proporcionar rentabilidades que se aproximen lo máximo posible a las del índice, que concentra a las 50 mayores empresas de la zona euro. Sin embargo, el fondo incurre en costes y gastos que el índice no tiene, aunque puede beneficiarse del préstamo de valores, al contrario que el índice. Esto quiere decir que su rentabilidad debería ser parecida a la del índice, pero no idéntica. A lo largo del periodo, la clase A-EUR principal del fondo ganó un -2,1% en euros netos, superando del índice, que ganó un -2,4%. La tributación fue un elemento positivo para su diferenciación con el índice, ya que el tratamiento del fondo en cuanto a retenciones fiscales es más favorable que el del índice de rentabilidad total neta. A lo largo del periodo, el error de seguimiento ex post de la misma clase se situaba, de media, en el 0,47% (se utiliza una cifra anualizada a 3 años, basada en los datos de cierre de los 36 últimos meses, ya que se considera que aporta una mayor validez estadística). Hay varios factores que pueden influir en esta manera de medir la variabilidad de la rentabilidad del fondo con respecto al índice, entre ellos, las citadas diferencias en cuanto a retenciones fiscales y la política de ajuste parcial del precio del fondo, que está diseñada para gestionar las diferencias de seguimiento lo más estrechamente posible a lo largo del tiempo.

Geode Capital Management LLC, un destacado especialista en la gestión de estrategias de seguimiento de índices, fue nombrado su subgestor de inversiones el 3 de enero de 2017. Los gestores se esfuerzan por minimizar la desviación del índice utilizando una técnica de seguimiento que consiste en la replicación total de las empresas representadas en él. Téngase en cuenta que la posición de efectivo del fondo, y la inversión de efectivo en un fondo de liquidez con fines de diversificación, no significa que este se encuentre infraexpuesto al índice, ya que estas posiciones normalmente se titulan con contratos de futuros sobre índices bursátiles. Esto ayuda a gestionar de forma eficiente los flujos de efectivo hacia el fondo con un menor coste. Al tener en cuenta la exposición que se logra a través de estos contratos de futuros, las ponderaciones de las posiciones del fondo coinciden en mayor medida con el índice.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
ASML Holding	14.817.372	7,70
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.851.782	5,64
Linde	10.180.569	5,29
Total	8.198.543	4,26
Sanofi	7.708.904	4,00
SAP	7.088.612	3,68
Siemens	5.878.518	3,05
Allianz	5.874.370	3,05
L'Oreal	5.617.988	2,92
Air Liquide	5.227.885	2,72

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Francia	38,53
Alemania	26,32
Países Bajos	14,72
España	5,86
Reino Unido	5,29
Italia	4,06
Irlanda	2,33
Bélgica	1,71
Finlandia	0,64

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	-2,1%	-2,4%	22,1%	20,3%	4,1%	121,3%	131,6%	3,4%
Acciones A (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	-5,4%	-5,7%	21,4%	20,1%	4,0%	63,0%	70,6%	2,3%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-2,0%	-2,4%	22,1%	20,3%	4,1%	55,6%	54,4%	2,9%
Acciones Y-ACC (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	-1,9%	-2,4%	22,7%	20,3%	4,2%	81,1%	73,6%	4,4%

* Índice de referencia: EURO STOXX 50 Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 3.516 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos bajaron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo registró un rendimiento inferior al del índice durante el periodo, en gran medida debido a los problemas de estilo. 2021 resultó ser un año difícil para el fondo, ya que el mercado se vio impulsado por una fuerte recuperación cíclica y la sólida rentabilidad de algunos títulos de alto crecimiento y gran impulso. La excelente rentabilidad de los títulos de valor en 2022 también afectó al fondo, dada su inclinación al crecimiento de la calidad. La exposición sobreponderada en empresas tecnológicas, en particular las participaciones en el subsector de pagos, incluidos Worldline y Nexi, fue el mayor detractor de la rentabilidad relativa. La asignación al holding de Internet Prosus se vio afectada por la debilidad de su activo subyacente Tencent, ya que los temores a una represión normativa china pesaron sobre la confianza. Algunas de estas pérdidas se vieron compensadas por una fuerte selección de títulos en atención médica. Las acciones de Novo Nordisk y Sonova ganaron después de reportar resultados de consenso a lo largo del año.

El equipo se centra en encontrar empresas de calidad que están operando por debajo de su valor intrínseco. A los gestores les gustan las empresas en las que las perspectivas de crecimiento no dependen de variables macroeconómicas, ya que esto les permite utilizar su experiencia en el análisis fundamental como ventaja competitiva. Este sesgo conduce a sobreponderaciones naturales en sectores de selección de títulos como tecnología, productos industriales y atención sanitaria, y los lleva a evitar sectores sensibles a los ciclos macroeconómicos como automóviles, bancos y energía.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Novo Nordisk	180.220.688	5,13
Merck	150.899.865	4,29
RELX	141.012.687	4,01
Infineon Technologies	129.236.256	3,68
SAP	124.234.861	3,53
Sonova Holding (B)	103.860.387	2,95
Experian	96.895.699	2,76
Rentokil Initial	95.801.624	2,72
Air Liquide	90.977.201	2,59
Deutsche Boerse	85.370.924	2,43

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	23,35
Alemania	20,90
Francia	15,52
Suiza	8,67
Irlanda	6,66
Suecia	6,50
Países Bajos	6,49
Dinamarca	5,13
España	2,88
Italia	1,23
República Checa	0,74
Portugal	0,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	-4,0%	6,5%	42,7%	31,3%	7,4%	284,6%	203,2%	6,5%
Acciones A (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	-12,7%	-3,1%	36,4%	25,7%	6,4%	67,4%	34,9%	7,5%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-4,0%	6,5%	42,7%	31,3%	7,4%	213,6%	109,4%	7,6%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	28.07.2014	28.07.2014	-3,6%	7,2%	45,6%	34,1%	7,8%	114,2%	66,3%	10,3%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	30.09.2013	30.09.2013	-4,4%	6,4%	50,3%	39,3%	8,5%	139,1%	98,0%	10,7%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)	20.08.2015	20.08.2015	-4,5%	5,6%	50,3%	39,9%	8,5%	84,7%	63,1%	9,6%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	-4,3%	5,7%	54,9%	44,0%	9,2%	123,1%	84,5%	10,1%
Acciones D-ACC (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	-4,5%	6,5%	-	-	-	24,5%	27,3%	6,1%
Acciones E-ACC (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	-4,7%	6,5%	37,4%	31,3%	6,6%	228,3%	201,2%	5,8%
Acciones I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-3,0%	6,5%	50,1%	31,3%	8,5%	85,8%	60,8%	10,5%
Acciones I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-15,1%	-6,7%	44,4%	27,2%	7,6%	62,4%	37,3%	7,8%
Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	12.02.2020	12.02.2020	-3,3%	5,7%	-	-	-	2,2%	12,5%	1,0%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-3,2%	6,5%	48,9%	31,3%	8,3%	132,7%	76,4%	10,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-3,2%	6,5%	48,8%	31,3%	8,3%	186,2%	73,7%	7,5%
Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	13.12.2017	13.12.2017	-3,5%	5,7%	-	-	-	52,1%	35,5%	10,0%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-6,7%	2,9%	48,2%	31,1%	8,2%	121,1%	67,5%	10,2%

* Índice de referencia: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) hasta el 29.06.07; en lo sucesivo, MSCI Europe (Net).

Índice de referencia cubierto HUF: MSCI Europe (Net) Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto PLN: MSCI Europe (Net) Hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto SGD: MSCI Europe (Net) Hedged to SGD.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 6.593 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos bajaron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo generó rentabilidad positiva, pero obtuvo una rentabilidad inferior a la del índice durante el periodo, con dificultades sectoriales y de estilo que influyeron en la rentabilidad relativa. La desacertada selección de acciones en asistencia sanitaria dificultó la rentabilidad. Las acciones en el fabricante de equipos sanitarios Philips fueron uno de las que más rentabilidad restaron entre las preocupaciones que rodearon la retirada de producto de su dispositivo de ayuda al sueño DreamStation One. El hecho de no participar en las farmacéuticas Novo-Nordisk y AstraZeneca también restringió la rentabilidad relativa. El posicionamiento en bienes de consumo discrecionales, junto con el débil desempeño de las empresas de Internet, incluidas Prosus y Just Eat Takeaway, fue lo que más rentabilidad restó. Algunas de estas pérdidas se compensaron mediante una sólida selección de títulos en el sector energético, en particular la posición en Shell, que se benefició de la subida de los precios del petróleo y el gas.

Los gestores ven oportunidades en tres sectores principales. En primer lugar, acciones con fundamentos estables que seguirán creciendo y que no son demasiado caras en su opinión. En segundo lugar, las acciones en las que los múltiplos están cerca de su mínimo y que ya descuentan los riesgos de recesión. Y, por último, las acciones con fundamentos más estables que también están más cerca de los múltiplos más bajos. En general, el fondo es moderadamente defensivo y sobreponderado en las empresas con beneficios más estables. Los gestores son cautos respecto a las empresas que probablemente experimenten menores beneficios durante los próximos 1-3 años.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Sanofi	404.900.877	6,14
Roche Holding	283.097.689	4,29
Reckitt Benckiser Group	248.463.438	3,77
Publicis Groupe	246.658.961	3,74
Vonovia	240.377.000	3,65
Shell	232.258.019	3,52
Capgemini	213.198.787	3,23
Bayer	210.466.433	3,19
Koninklijke Ahold Delhaize	209.919.606	3,18
SAP	199.764.921	3,03

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	35,34
Francia	18,86
Alemania	14,78
Países Bajos	10,37
Suiza	7,76
Irlanda	4,85
España	4,25
Suecia	2,89
Luxemburgo	0,50

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	1,3%	6,5%	12,7%	33,2%	2,4%	1.291,3%	1.189,0%	8,7%
Acciones A (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	-7,8%	-3,1%	7,7%	27,5%	1,5%	55,2%	91,6%	3,9%
Acciones A-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	1,3%	6,5%	12,7%	33,2%	2,4%	44,8%	84,5%	2,5%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	0,4%	5,7%	22,2%	46,2%	4,1%	60,1%	91,5%	5,8%
Acciones C (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	0,3%	6,5%	7,2%	33,2%	1,4%	23,3%	86,1%	1,5%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,6%	6,5%	8,5%	33,2%	1,7%	102,2%	117,8%	3,3%
Acciones I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	2,5%	6,5%	-	-	-	22,6%	34,2%	4,3%
Acciones SR-ACC (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	1,5%	6,5%	13,8%	33,2%	2,6%	20,9%	40,1%	2,8%
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-7,6%	-3,1%	8,8%	27,5%	1,7%	16,0%	34,7%	2,2%
Acciones W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-1,5%	2,9%	17,0%	32,9%	3,2%	44,7%	61,9%	5,5%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	2,2%	6,5%	17,6%	33,2%	3,3%	68,1%	82,7%	6,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	2,2%	6,5%	17,6%	33,2%	3,3%	105,8%	139,1%	5,2%

* Índice de referencia: FTSE World Europe ex-UK hasta el 29.02.2000; en lo sucesivo, FTSE World Europe hasta el 31.12.2019; en lo sucesivo, MSCI Europe (Net).

Índice de referencia cubierto USD: FTSE World Europe USD Hedged Total Return hasta el 31.12.2019; en lo sucesivo, MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 570 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos bajaron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo generó rentabilidad positiva, pero obtuvo una rentabilidad inferior a la del índice durante el periodo, con dificultades sectoriales y de estilo que influyeron en la rentabilidad relativa. La desacertada selección de acciones en asistencia sanitaria dificultó la rentabilidad. Las acciones en el fabricante de equipos sanitarios Philips fueron las que más rentabilidad restaron entre las preocupaciones que rodearon la retirada de producto de su dispositivo de ayuda al sueño DreamStation One. El hecho de no participar en las farmacéuticas Novo-Nordisk y AstraZeneca también restringió la rentabilidad relativa. El posicionamiento en bienes de consumo discrecionales, junto con el débil desempeño de las empresas de Internet, incluidas Prosus y Just Eat Takeaway, fue lo que más rentabilidad restó. Algunas de estas pérdidas se compensaron mediante una sólida selección de títulos en el sector energético, en particular la posición en Shell, que se benefició de la subida de los precios del petróleo y el gas.

Los gestores ven oportunidades en tres sectores principales. En primer lugar, acciones con fundamentos estables que seguirán creciendo y que no son demasiado caras en su opinión. En segundo lugar, las acciones en las que los múltiplos están cerca de su mínimo y que ya descuentan los riesgos de recesión. Y, por último, las acciones con fundamentos más estables que también están más cerca de los múltiplos más bajos. En general, el fondo es moderadamente defensivo y sobreponderado en las empresas con beneficios más estables. Los gestores son cautos respecto a las empresas que probablemente experimenten menores beneficios durante los próximos 1-3 años.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Sanofi	31.645.087	5,55
Roche Holding	23.043.473	4,04
British American Tobacco (UK)	22.395.123	3,93
Publicis Groupe	21.014.169	3,69
Shell	20.059.121	3,52
Vonovia	19.375.722	3,40
Reckitt Benckiser Group	18.213.318	3,20
Capgemini	18.204.773	3,19
Bayer	17.549.368	3,08
SAP	17.199.436	3,02

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	37,36
Francia	17,91
Alemania	13,75
Países Bajos	9,39
Suiza	7,50
Irlanda	4,31
España	4,21
Suecia	3,96
Luxemburgo	0,49

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	1,8%	6,5%	13,1%	31,3%	2,5%	219,4%	239,6%	6,1%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,8%	6,5%	13,1%	31,3%	2,5%	87,7%	108,3%	4,1%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	1,3%	6,5%	10,4%	31,3%	2,0%	29,0%	53,0%	4,3%
Acciones E-ACC (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	1,0%	6,5%	9,0%	31,3%	1,7%	192,8%	256,6%	5,6%
Acciones I-ACC (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	2,8%	6,5%	19,0%	31,3%	3,5%	79,4%	87,6%	6,8%
Acciones I-ACC (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	-6,4%	-3,1%	14,3%	25,7%	2,7%	27,2%	34,6%	3,8%
Acciones I-ACC (SGD) (cubiertas SGD/EUR)	10.04.2019	10.04.2019	3,9%	7,6%	-	-	-	14,9%	29,1%	4,6%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	2,6%	6,5%	18,0%	31,3%	3,4%	67,7%	76,4%	6,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	2,6%	6,5%	18,1%	31,3%	3,4%	79,7%	73,7%	4,1%
Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	12.09.2013	12.09.2013	1,8%	5,7%	27,3%	44,0%	4,9%	77,9%	95,7%	6,9%

* Índice de referencia: MSCI Europe (Net).

Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe Index (Net) SGD/EUR Hedged.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2022: 4 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos subieron (en lo que respecta al euro) durante el periodo transcurrido desde su creación. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. Las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 a principio del periodo influyeron en la confianza. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo desde su lanzamiento. La infraponderación en el sector energético redujo la rentabilidad, aunque la fuerte selección de títulos en el sector de servicios de comunicación añadió valor. A nivel de acciones, la falta de exposición a la importante energética Shell influyó en la rentabilidad relativa, ya que el sector se benefició de la subida de los precios del petróleo. El distribuidor de productos químicos e ingredientes alimentarios especializados IMCD fue el principal contribuyente a la rentabilidad.

El fondo pretende ofrecer a los inversores una fuente diferenciada de rentabilidad ajustada al riesgo. Ofrece exposición a todo el análisis fundamental y de sostenibilidad propio de Fidelity a través de una cartera de valores que el equipo de análisis considera atractiva desde el punto de vista de los fundamentales experimentado. Los gestores utilizan técnicas avanzadas de construcción de carteras para crear una estrategia relativamente sin restricciones que tiene como objetivo alcanzar el crecimiento del capital a largo plazo, principalmente a través de inversiones en valores de renta variable europea. El Subfondo trata de tener un perfil global de volatilidad menor que el del MSCI Europe Index, normalmente con una reducción del 20-30%. Asimismo, las consideraciones sobre aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) están integradas en el proceso de inversión.

El Subfondo invertirá al menos un 50% de su patrimonio en valores que cuenten con características sostenibles. El fondo promueve las características ambientales y sociales de conformidad con el artículo 8 de la SFDR.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
AstraZeneca	72.652	1,77
Reckitt Benckiser Group	67.718	1,65
Elisa (A)	67.525	1,65
Infrastrutture Wireless Italiane	67.463	1,65
Air Liquide	66.797	1,63
Iberdrola	66.688	1,63
National Grid	66.482	1,62
Diageo	65.942	1,61
Cellnex Telecom	65.771	1,61
Sanofi	65.767	1,61

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	22,18
Alemania	13,43
Francia	12,38
Suiza	12,16
Países Bajos	10,08
Irlanda	6,49
Suecia	4,88
España	4,74
Finlandia	3,55
Bélgica	3,06
Italia	2,99
Dinamarca	1,59

Rentabilidad total a 30.04.2022**

	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación
Acciones A-ACC (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-2,8%	1,3%	-
Acciones I-ACC (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-1,6%	1,3%	-
Acciones W-ACC (GBP)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-4,5%	-1,1%	-
Acciones Y-ACC (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-2,1%	1,3%	-

* Índice de referencia: MSCI Europe Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2022: 1.119 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable de las empresas europeas más pequeñas bajó durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice durante el periodo de revisión, debido a la decepcionante distribución por sectores y a la débil selección de títulos. Una posición infraponderada en el sector inmobiliario, junto con una rentabilidad más débil del sector inmobiliario alemán Adler, resultó ser la que más perjudicó a la rentabilidad. La selección negativa de títulos en bienes de consumo discrecionales, en particular las empresas de Internet Desenio y Just Eat Takeaway, también disminuyó la rentabilidad. Algunas de estas pérdidas se vieron compensadas parcialmente por el fuerte comportamiento de D'Ieteren y Watches of Switzerland. Positivamente, la selección de títulos en tecnología y energía respaldó la rentabilidad. En el sector energético, las participaciones en Kosmos Energy y Impact Oil & Gas se encontraban entre los principales contribuyentes a la rentabilidad, ya que estos títulos se vieron impulsados por la fortaleza de los precios de la energía.

Los gestores se centran en identificar empresas bien gestionadas, que generen efectivo, tengan una clara posición de liderazgo en el mercado y una ventaja competitiva sostenible y cuyos beneficios se vean impulsados por un incremento firme de las ventas. En términos de características financieras, la cartera ha mostrado históricamente un sesgo de calidad/estilo de crecimiento (actualmente modesto), una rentabilidad superior de la renta variable/capital, perspectivas de crecimiento superiores a la media, un mejor balance que el índice de referencia, y está valorada en los mismos niveles que el índice de referencia, o en torno a ellos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
VZ Holding	16.458.261	1,47
Balfour Beatty	16.403.161	1,47
Rexel	16.337.142	1,46
Oakley Capital Investments Fund	15.238.848	1,36
AMS	14.394.731	1,29
ASR Nederland	14.187.865	1,27
Kenmare Resources (UK)	14.052.478	1,26
Britvic	13.906.505	1,24
4imprint Group	13.593.854	1,21
D'Ieteren	13.290.893	1,19

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	37,53
Francia	7,60
Alemania	7,41
Irlanda	6,85
Suecia	6,08
Países Bajos	5,71
Suiza	4,18
Austria	3,47
España	3,12
Noruega	2,66
Luxemburgo	2,59
Finlandia	2,54

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	-8,4%	-4,6%	37,1%	36,3%	6,5%	1.236,5%	1.110,3%	10,3%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-8,4%	-4,6%	37,1%	36,3%	6,5%	185,0%	185,2%	6,9%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	-9,4%	-4,6%	48,9%	53,8%	8,3%	108,1%	125,1%	9,2%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-9,1%	-4,6%	32,0%	36,3%	5,7%	103,1%	311,3%	3,3%
Acciones I-ACC (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-7,5%	-4,6%	-	-	-	42,4%	41,2%	10,9%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-7,7%	-4,6%	43,1%	36,3%	7,4%	127,3%	117,0%	10,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-7,7%	-4,6%	43,0%	36,3%	7,4%	225,3%	216,6%	8,7%
Acciones Y-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-11,2%	-15,9%	-

* Índice de referencia: Euromoney Smaller European Companies (Gross).

Índice de referencia cubierto USD: Euromoney Smaller European Companies (Gross) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 419 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. Tecnologías de la información fue el sector que más restó a la rentabilidad, contrarrestada en gran medida por la fuerte selección de títulos en energía y determinados títulos impulsados por materias primas en todos los sectores. La falta de exposición a la importante empresa de hardware de consumo Apple fue otra fuente de debilidad. Las acciones cotizaron como un refugio seguro en medio de la presión de rotación y venta en el espacio tecnológico. La posición en la empresa de software Global Payments influyó en la rentabilidad, ya que arrojó resultados mixtos. La baja rentabilidad en el sector de TI se vio parcialmente compensado por el sólido rendimiento de Xilinx, líder en informática adaptable. Por lo demás, el actor de logística Sinotrans disminuyó a pesar de los sólidos resultados trimestrales, ya que la confianza se debilitó debido al resurgimiento de la pandemia en China. La empresa de bienes personales Kao Corporation sufrió las consecuencias del aumento de los costes de insumos. En términos positivos, la refinera de petróleo estadounidense Marathon Petroleum fue el principal contribuyente a la rentabilidad, beneficiándose de un aumento repentino de los precios del petróleo crudo. Las participaciones en las refinadoras Coterra Energy y ConocoPhillips también aumentaron las ganancias. La compañía de envío a granel Pacific Basin subió fuertemente después de la liberación de los resultados estelares del ejercicio 2021, impulsados principalmente por una subida escarpada en tarifas de carga.

Los gestores siguen centrándose en las ideas más convincentes y relevantes generadas por los analistas internacionales de Fidelity. Al mitigar los riesgos no deseados, se aseguran de que la selección de valores es el factor clave que determina el potencial de riesgo y recompensa. Por lo tanto, el posicionamiento de la cartera es el resultado del proceso de selección ascendente de valores que aplican.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	17.056.576	4,07
Alphabet (A)	10.833.226	2,59
AstraZeneca	9.933.086	2,37
Cellnex Telecom	9.643.779	2,30
MasterCard	9.566.167	2,28
Morgan Stanley	9.115.579	2,18
Iberdrola	9.019.891	2,15
Bunge	8.651.184	2,07
Oriental Land	8.428.594	2,01
Assa Abloy (B)	8.337.296	1,99

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	50,91
Japón	7,32
China	4,67
España	4,46
Irlanda	4,39
Reino Unido	4,06
Suecia	3,62
Francia	3,55
Suiza	2,99
Australia	2,60
Área de Taiwán	2,41
Luxemburgo	1,63

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	16.12.2019	13.12.2019	-6,5%	-5,4%	-	-	-	17,0%	22,2%	6,8%
Acciones A (SGD)	16.12.2019	13.12.2019	-2,8%	-1,9%	-	-	-	19,3%	24,5%	7,7%
Acciones A-ACC (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	6,8%	7,9%	-	-	-	23,5%	29,0%	9,3%
Acciones E-ACC (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	6,0%	7,9%	-	-	-	21,3%	29,0%	8,5%
Acciones I (USD)	04.12.2014	04.12.2014	-5,5%	-5,4%	54,8%	57,1%	9,1%	76,7%	76,7%	8,0%
Acciones I-ACC (USD)	04.12.2014	04.12.2014	-5,5%	-5,4%	54,8%	57,1%	9,1%	76,6%	76,7%	8,0%
Acciones I-ACC (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	7,9%	7,9%	59,7%	62,2%	9,8%	104,6%	108,4%	10,1%
Acciones I-ACC (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	4,0%	4,3%	59,0%	61,9%	9,7%	119,7%	121,0%	11,2%
Acciones RY-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-11,2%	-12,4%	-
Acciones Y-ACC (USD)	04.12.2014	04.12.2014	-5,7%	-5,4%	53,1%	57,1%	8,9%	73,5%	76,7%	7,7%

* Índice de referencia: MSCI AC World (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable europea cerró el mes ligeramente por debajo, ya que la guerra entre Rusia y Ucrania entró en su tercer mes, y las preocupaciones por una inflación más alta y la postura cada vez más dura de los bancos centrales también contribuyeron a un entorno de mercado más débil. La aversión al riesgo aumentó en medio de las expectativas de que el Banco Central Europeo (BCE) seguiría a la Reserva Federal de EE. UU. y subiría los tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China atenuó aún más la confianza. Las tensiones geopolíticas siguieron siendo elevadas y no se vislumbró una solución para el conflicto en Ucrania, aunque los mercados se vieron respaldados por la reelección del presidente Emmanuel Macron en Francia. Los títulos de crecimiento se quedaron a la zaga de sus homólogos de valor, mientras que las empresas de calidad superaron a los valores con más riesgo. Los sectores de energía, servicios públicos y bienes de consumo básicos obtuvieron rentabilidad positiva en el entorno de riesgo y en el contexto de la subida de los precios de la energía. Por el contrario, los sectores de tecnologías de la información y de bienes inmobiliarios disminuyeron.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. Una selección sólida de las posiciones en servicios financieros y de servicios públicos añadieron valor. Sin embargo, determinadas posiciones en el sector de la atención sanitaria fueron las que más redujeron la rentabilidad. A nivel de acciones, la posición en la empresa española Iberdrola contribuyó a la rentabilidad a pesar de las preocupaciones del mercado por las débiles condiciones hidroeléctricas y el cierre de su central nuclear Cofrentes. La empresa tiene una de las mejores perspectivas del sector debido a sus atractivas exposiciones y a sus buenas credenciales, como las longevas relaciones empresariales y un balance general considerable. En el sector de la energía, la asignación a Shell y Total Energies añadió valor. Ambas empresas registraron sólidos resultados en el primer trimestre, impulsados por una mejora de los activos y una sólida asignación de capital. Por el contrario, la empresa de laboratorios médicos Synlab se vio sometida a presiones a pesar de la adquisición de la española Sistemas Genómicos, que debería fortalecer su posición de liderazgo europeo en genética y es un motor de crecimiento clave para el negocio subyacente.

El proceso de inversión del fondo está diseñado para captar sistemáticamente las calificaciones de más alta convicción entre los analistas de Fidelity con el objetivo de construir carteras en las que la selección de valores sea el factor determinante del riesgo y la rentabilidad. El equipo de Inversiones Sistemáticas utiliza métodos cuantitativos para garantizar la solidez y la posibilidad de repetir los resultados de la inversión, aplicando a su vez la discreción cualitativa para garantizar que la cartera muestra las características deseadas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Shell	250.512	5,70
Total	153.481	3,49
Sanofi	124.654	2,84
National Grid	123.353	2,81
Bayer	120.202	2,74
AstraZeneca	115.096	2,62
Glencore	111.150	2,53
UBS Group	103.623	2,36
Arcelormittal	102.929	2,34
Capgemini	102.168	2,33

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	24,52
Francia	17,39
Suiza	12,83
Alemania	12,13
Suecia	6,54
España	4,14
Finlandia	4,07
Italia	3,45
Irlanda	2,69
Luxemburgo	2,61
Países Bajos	2,46
Bélgica	1,59

Clase de acción	Rentabilidad total a 30.04.2022**		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	10,9%	9,8%	16,6%	15,7%	3,1%	96,4%	116,2%	6,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	11,8%	9,8%	21,6%	15,7%	4,0%	113,9%	116,2%	7,4%

* Índice de referencia: MSCI Europe Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 819 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable de Alemania bajó durante el periodo. En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las expectativas de que el Banco Central Europeo (BCE) seguiría a la Reserva Federal de EE. UU. y subiría los tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China atenuó aún más la confianza.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice durante el periodo analizado. La fortaleza continuada de las empresas cíclicas y de menor calidad no ha resultado útil dada la preferencia del gestor por las empresas menos susceptibles a los caprichos macroeconómicos y que están respaldadas por tendencias estructurales. En este entorno, las participaciones en Grifols, Fresenius y Just Eat, cuyas características se favorecen y que se consideran empresas capitalizadoras a largo plazo, experimentaron dificultades. Si bien la atención sanitaria superó a la media, las participaciones en el sector se quedaron a la zaga, ya que algunas de ellas fueron más susceptibles a las interrupciones de la COVID-19. En un aspecto positivo, la falta de exposición a títulos de alto crecimiento y valoración, como Zalando y Delivery Hero, contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que los inversores comenzaron a tener en cuenta las expectativas de subidas de los tipos de interés y un mayor coste del capital.

El conflicto en Ucrania está teniendo evidentemente importantes ramificaciones inflacionarias/de costes para los consumidores y las empresas, dado el aumento de los precios de la energía, las materias primas y los alimentos. Las cadenas de suministro se enfrentan a una mayor presión como resultado de la falta de materias primas y piezas. La confianza de los consumidores nacionales se ha batido, mientras que los índices de los gestores de compra (PMI) han perdido cierto impulso. En este contexto, el gestor de cartera sigue pensando que un enfoque centrado en las empresas de crecimiento de calidad que cotizan en valoraciones razonables resultará gratificante. Mientras tanto, parece justificada cierta cautela en torno a las empresas de crecimiento extremo y alta valoración, y a los valores sensibles a los ciclos macroeconómicos de menor calidad susceptibles a las crecientes presiones sobre los costes y a la ralentización de la demanda.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Linde	78.350.472	9,57
SAP	70.735.195	8,64
Allianz	65.295.211	7,98
Siemens	55.730.552	6,81
Bayer	46.928.055	5,73
Airbus	38.916.840	4,75
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	36.766.729	4,49
Infineon Technologies	35.273.250	4,31
Qiagen (DE)	28.904.597	3,53
RWE	27.490.861	3,36

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Asistencia sanitaria	23,86
Empresas industriales	18,29
Tecnologías de la información	15,69
Servicios financieros	14,54
Bienes de consumo discrecional	11,73
Materiales	9,57
Empresas de servicios públicos	3,36
Inmobiliaria	1,72
Fondo de capital variable	0,70
Energía	0,53

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	-8,8%	-6,3%	18,8%	17,3%	3,5%	880,6%	899,6%	7,5%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-8,8%	-6,3%	18,9%	17,3%	3,5%	146,5%	157,4%	6,0%
Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas)	24.02.2015	24.02.2015	-8,7%	-6,4%	18,0%	16,4%	3,4%	29,6%	31,0%	3,7%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-7,5%	-5,2%	31,9%	30,6%	5,7%	67,7%	77,2%	6,6%
Acciones I-ACC (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-7,9%	-6,3%	-	-	-	20,5%	22,0%	6,2%
Acciones Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	-8,0%	-6,3%	24,0%	17,3%	4,4%	38,6%	40,7%	5,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-8,0%	-6,3%	24,1%	17,3%	4,4%	158,4%	135,1%	7,0%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-7,9%	-6,4%	23,0%	16,4%	4,2%	27,2%	26,8%	3,6%
Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-6,7%	-5,2%	37,6%	30,6%	6,6%	44,1%	45,8%	5,6%

* Índice de referencia: Frankfurt FAZ hasta el 31.12.1996; en lo sucesivo, HDAX 110 Index (DAX 100 antes del 24.03.2003).

Índice de referencia cubierto CHF: HDAX Index Hedged to CHF.

Índice de referencia cubierto USD: HDAX Index Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.323 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el ejercicio. Inicialmente, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica respaldaron a los mercados en el segundo semestre de 2021. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron influyeron en la confianza. El comienzo de 2022 ha resultado desafiante en medio de importantes rotaciones sectoriales y de estilo en un contexto de aumento de la inflación y los tipos de interés. La guerra en Ucrania provocó un marcado aumento del coste de la energía, alimentando aún más la inflación e invitando a los bancos centrales de la mayoría de los mercados desarrollados a una línea más dura.

El fondo registró una rentabilidad inferior a la del índice durante el periodo, debido al posicionamiento desfavorable en los sectores. La exposición sobreponderada en los sectores de atención sanitaria y bienes de consumo discrecionales redujo notablemente las ganancias. Con todo, la selección de valores en asistencia sanitaria, añadieron valor. A nivel de acciones, la exposición a la empresa de comercio electrónico Alibaba Group y al conglomerado de Internet Naspers dificultó la rentabilidad. Estas acciones se vieron atrapadas en la fuerte oleada de ventas de la renta variable china, desencadenada por una mayor regulación dirigida a los sectores de educación, Internet, atención sanitaria e inmobiliario. Como beneficiario de la COVID-19, el proveedor de productos de laboratorio Thermo Fisher Scientific se benefició de la continua necesidad de desarrollo de vacunas y pruebas en el punto de atención, dada la reciente reaparición de casos en todo el mundo.

El fondo invierte en empresas cuyos ingresos están impulsados por vectores predecibles y estructurales a largo plazo relacionados con la demografía. El posicionamiento sectorial se alinea con el crecimiento impulsado por la demografía para aprovechar los beneficios de factores como la prolongación de la vida, con una mayor esperanza de vida; mejores vidas, lo que refleja la expansión de la riqueza de la clase media, especialmente en los mercados emergentes; y más vidas, derivadas de la tendencia del crecimiento demográfico. El fondo también tiene una exposición significativa a temas como la digitalización, la automatización y un mayor enfoque en la asistencia sanitaria y el bienestar. Los gerentes esperan que se beneficie de los ganadores en el espacio, con lo que se logrará un fuerte crecimiento.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	81.778.459	6,18
Amazon.com	55.501.999	4,20
Thermo Fisher Scientific	50.970.253	3,85
Apple	49.503.677	3,74
Alphabet (A)	46.342.315	3,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	43.730.557	3,31
Sonova Holding (B)	41.585.046	3,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.141.830	3,03
Danaher	39.061.648	2,95
EssilorLuxottica	36.327.588	2,75

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	52,92
Francia	11,31
Irlanda	6,70
Japón	5,19
Área de Taiwán	4,46
Reino Unido	3,75
India	3,52
Suiza	3,14
España	2,14
RAE de Hong Kong de la RPC	2,10
China	1,37
Israel	0,97

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	14.03.2012	14.03.2012	-11,6%	-5,4%	55,1%	57,1%	9,2%	156,5%	139,1%	9,7%
Acciones A (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	0,9%	7,9%	-	-	-	52,5%	53,7%	13,0%
Acciones A-ACC (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	6,1%	13,3%	93,5%	96,0%	14,1%	124,8%	140,5%	13,1%
Acciones A-ACC (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	-8,2%	-1,9%	-	-	-	41,0%	47,1%	8,8%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	12.04.2012	12.04.2012	-8,9%	-3,3%	46,3%	46,3%	7,9%	155,8%	139,9%	9,8%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	13.03.2019	13.03.2019	-11,0%	-5,4%	-	-	-	27,5%	36,4%	8,1%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	09.12.2020	09.12.2020	-11,9%	10,7%	-	-	-	-5,1%	28,0%	-3,7%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	28.03.2018	28.03.2018	-11,9%	-5,4%	-	-	-	30,0%	40,2%	6,6%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	0,4%	7,9%	56,3%	62,2%	9,3%	84,6%	100,5%	10,8%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	07.11.2012	07.11.2012	-9,6%	-3,3%	40,8%	46,3%	7,1%	130,6%	136,7%	9,2%
Acciones I-ACC (USD)	13.03.2019	13.03.2019	-10,8%	-5,4%	-	-	-	35,8%	36,4%	10,3%
Acciones Y-ACC (USD)	14.03.2012	14.03.2012	-10,9%	-5,4%	61,7%	57,1%	10,1%	178,2%	139,1%	10,6%
Acciones Y-ACC (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	-1,9%	4,3%	66,1%	61,9%	10,7%	245,7%	198,7%	13,0%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	12.04.2012	12.04.2012	-8,1%	-3,3%	52,4%	46,3%	8,8%	177,4%	139,9%	10,7%

* Índice de referencia: MSCI ACWI Index (Net)

Índice de referencia cubierto EUR: Conversión cubierta EUR; MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto SGD/USD: Conversión cubierta SGD/USD; MSCI ACW N USD Tran-83240.

Índice de referencia cubierto CZK/USD: Conversión cubierta CZK/USD; MSCI ACW N USD Tran-14703.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.340 MILLONES EUR

Informe de gestión

El sector de servicios financieros avanzó durante el periodo, ya que la recuperación económica continuada proporcionó apoyo. El fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial, reforzó aún más la confianza de los inversores. Sin embargo, la aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, restringieron la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. A nivel de la industria, los proveedores de servicios financieros y seguros diversificados surgieron como los que obtuvieron mejores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. A nivel subsectorial, mientras que los bancos y las empresas de tecnología financiera mantuvieron ganancias bancarias, los mercados de capital y los proveedores de servicios de seguros impulsaron la rentabilidad. A nivel de acciones, los proveedores de servicios de pago se vieron sometidos a presión por las preocupaciones sobre el aumento de la intensidad competitiva y los retrasos en una reapertura económica que afectaba a las transacciones transfronterizas. Worldline y PayPal Holdings bajaron en este sentido. La exposición al grupo Alibaba se vio afectada negativamente debido a las preocupaciones normativas y a la ralentización del consumo en China, además de una débil previsión de ingresos financieros. El gestor sigue invirtiendo en las acciones, ya que su negocio principal en el mercado es un sólido generador de efectivo. También es probable que la empresa continúe creciendo con el sector del comercio electrónico, impulsado por el creciente consumo en China y la penetración en nuevas categorías. Como nota positiva, Arthur J Gallagher superó la media gracias a las fuertes tendencias de crecimiento orgánico y a la expansión de los márgenes. La consultora de inversiones LPL Financial Holdings añadió valor, ya que registró unos resultados trimestrales optimistas.

El fondo está bien diversificado y el gestor está encontrando ideas de gran convicción en varios sectores. En el ámbito cíclico, se hace hincapié en los bancos que ganan muy por encima de su coste de capital y aumentan los préstamos en el entorno actual. En el ámbito de los seguros, el gestor ha estado aumentando la exposición a propiedades y siniestros (P&C), con unos beneficios favorables derivados de unos precios más altos y valoraciones atractivas. Dentro de los servicios financieros diversificados, el ámbito de corredores de bolsa, junto con los asesores, es beneficiario de tasas crecientes y flujos orgánicos positivos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
JPMorgan Chase	119.980.851	5,13
Berkshire Hathaway (B)	117.139.856	5,01
Bank of America	100.709.467	4,30
Wells Fargo	87.619.020	3,74
Charles Schwab	73.819.448	3,15
Morgan Stanley	66.679.522	2,85
Arthur J Gallagher	63.822.766	2,73
LPL Financial Holdings	58.507.157	2,50
AIA Group	57.182.672	2,44
Arch Capital Group	45.995.418	1,97

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	51,36
Reino Unido	8,90
Irlanda	5,33
Bermudas	4,30
Francia	3,66
Países Bajos	2,59
Brasil	2,54
RAE de Hong Kong de la RPC	2,44
China	2,27
India	2,24
Suiza	1,72
Corea	1,60

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	1,0%	11,1%	38,3%	36,2%	6,7%	138,6%	80,0%	4,1%
Acciones A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-2,6%	7,4%	37,9%	36,0%	6,6%	228,4%	143,4%	5,7%
Acciones A (USD)	16.10.2013	16.10.2013	-11,6%	-2,6%	33,7%	32,0%	6,0%	61,8%	54,1%	5,8%
Acciones A-ACC (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	1,0%	11,1%	38,4%	36,2%	6,7%	65,5%	66,8%	8,7%
Acciones A-ACC (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	-8,2%	1,1%	32,0%	30,4%	5,7%	67,9%	73,2%	8,7%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	20.08.2015	20.08.2015	-8,0%	1,5%	38,5%	39,4%	6,7%	52,4%	56,9%	6,5%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,2%	11,1%	33,2%	36,2%	5,9%	97,2%	72,0%	3,2%
Acciones I-ACC (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	2,0%	11,1%	45,5%	36,2%	7,8%	50,9%	41,2%	8,1%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,8%	7,4%	43,7%	36,0%	7,5%	121,0%	100,0%	10,2%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	1,9%	11,1%	44,4%	36,2%	7,6%	128,9%	102,3%	10,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	1,8%	11,1%	44,3%	36,2%	7,6%	180,8%	109,6%	7,6%
Acciones Y-ACC (USD)	08.11.2017	08.11.2017	-10,8%	-2,6%	-	-	-	24,2%	19,4%	5,0%

* Índice de referencia: FTSE Global Financials (5% Capped) hasta el 29.09.2006; MSCI AC World Financials (Net) hasta el 01.08.2017; en lo sucesivo, MSCI ACWI Financials Index (Net).

Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World Financials (N) Hedged to USD + Real Estate (Net) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 829 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial descendió (en lo que respecta al dólar estadounidense), ya que la aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones frenó los beneficios. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del período. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el período. Mientras que los títulos de bienes de consumo discrecionales y atención sanitaria restringieron la rentabilidad, los títulos de servicios financieros e industriales le dieron un impulso. A nivel de las acciones, la empresa minorista de Internet Asos se quedó a la zaga debido a la actividad comercial débil, ya que la incertidumbre de la COVID-19 y las inclemencias del tiempo dificultaron la demanda de los consumidores. Altice USA bajó en medio de las preocupaciones por la creciente competencia y la alta penetración en el ámbito del cable. Amazon.com se vio sometido a presiones tras unos decepcionantes beneficios trimestrales y unas previsiones de ventas más débiles de lo previsto. En un aspecto positivo, la compañía de atención médica administrada UnitedHealth Group informó de resultados trimestrales optimistas debido al fuerte crecimiento en el segmento Medicare Advantage. Berkshire Hathaway (B) contribuyó a la rentabilidad tras unos sólidos beneficios trimestrales, superando las expectativas del mercado.

El nuevo equipo de gestión de cartera, integrado por Ashish Kochar y Oliver Trimmingham, asumió la gestión de la estrategia Global Focus el 15 de septiembre de 2021. A nivel sectorial, el fondo tiene una posición sobreponderada en franquicias de alta calidad en los sectores de tecnologías de la información, productos industriales y servicios financieros. A nivel de acciones, el holding diversificado Berkshire Hathaway (B) ocupa la primera posición activa del fondo. La compañía estadounidense de software Microsoft sigue siendo una posición activa clave dentro del dominio de la tecnología.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	45.098.524	5,44
Amazon.com	35.030.974	4,22
Alphabet (A)	34.776.426	4,19
Berkshire Hathaway (B)	29.583.195	3,57
UnitedHealth Group	25.204.468	3,04
Canadian Pacific Railway	21.314.502	2,57
Arthur J Gallagher	20.416.136	2,46
Apple	19.737.662	2,38
Nestle	18.023.804	2,17
MasterCard	16.204.891	1,95

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	65,73
Irlanda	5,39
Japón	4,08
Francia	3,93
Canadá	3,41
Suiza	3,18
Corea	2,32
India	1,84
Países Bajos	1,83
Reino Unido	1,33
Suecia	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	1,26

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	14.01.2003	14.01.2003	-11,8%	-5,4%	57,4%	57,1%	9,5%	373,1%	349,8%	8,4%
Acciones A (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	0,7%	7,9%	62,7%	62,2%	10,2%	371,8%	351,5%	8,4%
Acciones A (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	-2,9%	4,3%	62,2%	61,9%	10,2%	503,0%	476,7%	9,8%
Acciones A-ACC (USD)	12.05.2016	12.05.2016	-11,8%	-5,4%	57,3%	57,1%	9,5%	86,3%	83,4%	11,0%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	12.05.2016	12.05.2016	-10,1%	-3,3%	46,3%	46,3%	7,9%	72,4%	71,0%	9,6%
Acciones E-ACC (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	0,0%	7,9%	56,8%	62,2%	9,4%	314,8%	351,5%	7,6%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	12.05.2016	12.05.2016	-10,7%	-3,3%	41,0%	46,3%	7,1%	64,8%	71,0%	8,7%
Acciones I-ACC (USD)	12.05.2016	12.05.2016	-10,9%	-5,4%	65,8%	57,1%	10,6%	98,3%	83,4%	12,2%
Acciones I-ACC (CHF)	28.04.2021	28.04.2021	-5,1%	0,6%	-	-	-	-5,7%	0,0%	-5,7%
Acciones I-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	1,8%	7,9%	-	-	-	1,6%	7,8%	1,6%
Acciones I-ACC (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-1,8%	4,3%	-	-	-	-2,0%	4,2%	-2,0%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-2,1%	4,3%	69,0%	61,9%	11,1%	162,8%	146,8%	12,6%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	1,5%	7,9%	69,8%	62,2%	11,2%	173,0%	155,2%	12,4%
Acciones Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-11,1%	-5,4%	64,2%	57,1%	10,4%	174,1%	151,8%	7,6%
Acciones Y-ACC (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	1,6%	7,9%	69,8%	62,2%	11,2%	180,4%	160,0%	12,3%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	12.05.2016	12.05.2016	-9,3%	-3,3%	52,4%	46,3%	8,8%	80,5%	71,0%	10,4%

* Índice de referencia: MSCI World (Net) hasta el 31.10.2011; en lo sucesivo, MSCI AC World (Net).

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.800 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial subió durante el periodo. En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo con respecto a una recuperación económica. La renta variable mundial cayó en el primer trimestre cuando la invasión de Ucrania por parte de Rusia impulsó a los países occidentales a imponer sanciones económicas a Rusia y suscitó preocupaciones sobre las expectativas de crecimiento mundial, así como la perturbación que podría causar a los mercados energéticos mundiales. La política de restricción por parte de los principales bancos centrales también influyó en las acciones, ya que la inflación se disparó.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice durante el periodo analizado. A nivel subsectorial, la sobreponderación en el sector de herramientas y servicios de ciencias de la vida y la infraponderación en el sector farmacéutico redujeron notablemente las ganancias. Desde un punto de vista positivo, la selección de títulos en estos dos subsectores añadió valor. A nivel de acciones, la falta de exposición a la empresa farmacéutica y biotecnológica Pfizer influyó en la rentabilidad relativa. La empresa ha tenido buenos resultados, dadas las fuertes ventas de vacunas contra la COVID-19 y las perspectivas de vacunas de refuerzo. Las acciones del fabricante de alineadores claros Align Technology sufrieron debido a los resultados del cuarto trimestre de 2021 y a una débil orientación sobre el crecimiento orgánico y los márgenes del primer trimestre de 2022. No tener exposición al fabricante de dispositivos médicos Medtronic añadió valor relativo después de que publicó una desalentadora actualización comercial para el ensayo clínico de su Sistema de derivación renal Symplicity.

El fondo invierte en empresas de buena calidad que se beneficiarán de los vectores de crecimiento estructural a largo plazo en el seno de la asistencia sanitaria: envejecimiento de la población y aumento de la necesidad de este tipo de asistencia. Estas empresas tienden a tener un carácter defensivo, ya que la demanda de medicamentos y procedimientos médicos no se verá afectada ni siquiera en periodos de volatilidad e incertidumbre. El fondo sigue sobreponderando el subsector de herramientas y servicios de ciencias de la vida, pero ha seleccionado posiciones y una posición infraponderada en el sector farmacéutico.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
UnitedHealth Group	167.383.965	9,30
Thermo Fisher Scientific	115.831.364	6,43
Roche Holding	103.095.797	5,73
Danaher	93.773.933	5,21
AstraZeneca	93.282.434	5,18
ICON	84.523.426	4,70
Bristol-Myers Squibb	77.394.069	4,30
Stryker	76.553.316	4,25
IQVIA Holdings	75.659.972	4,20
Anthem	65.283.814	3,63

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	65,22
Suiza	10,75
Reino Unido	7,37
Irlanda	6,45
Francia	4,68
Dinamarca	2,60
Australia	1,03
Japón	0,85
China	0,28

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	13,0%	17,6%	73,0%	73,4%	11,6%	232,7%	316,7%	5,7%
Acciones A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	9,0%	13,7%	72,2%	73,1%	11,5%	343,6%	451,7%	7,1%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	13,0%	17,6%	73,0%	73,4%	11,6%	324,8%	369,4%	9,7%
Acciones A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	18,8%	23,5%	108,9%	109,6%	15,9%	101,5%	114,2%	11,0%
Acciones A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-1,1%	3,1%	67,3%	68,0%	10,8%	147,7%	161,0%	10,5%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	12,4%	17,6%	68,7%	73,4%	11,0%	86,9%	97,8%	11,0%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,1%	17,6%	66,6%	73,4%	10,8%	184,3%	313,6%	4,9%
Acciones I-ACC (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	14,1%	17,6%	-	-	-	92,1%	82,1%	14,9%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	9,9%	13,7%	79,8%	73,1%	12,4%	176,5%	168,7%	13,3%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	14,0%	17,6%	80,5%	73,4%	12,5%	210,7%	202,9%	14,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	13,9%	17,6%	80,5%	73,4%	12,5%	456,9%	488,1%	12,9%
Acciones Y-ACC (USD)	13.11.2019	13.11.2019	-0,2%	3,1%	-	-	-	32,1%	32,6%	12,0%

* Índice de referencia: FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5% Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Health Care (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 240 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el ejercicio. Inicialmente, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 impulsó la renta variable. Los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica respaldaron a los mercados en el segundo semestre de 2021. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. El comienzo de 2022 ha resultado desafiante en medio de importantes rotaciones sectoriales y de estilo en un contexto de aumento de la inflación y los tipos de interés. La guerra en Ucrania provocó un marcado aumento de los precios del combustible, alimentando aún más la inflación e invitando a la mayoría de los bancos centrales a adoptar una línea más dura.

El fondo registró un rendimiento superior al índice de referencia durante el ejercicio. Las acciones de la empresa estadounidense de materiales de construcción Carlisle Companies aumentaron después de publicar resultados trimestrales mejores de lo esperado. La empresa reveló fuertes ganancias e ingresos en el primer trimestre. La posición en la empresa de productos químicos GCP Applied Technologies se recuperó después de que la empresa de materiales Saint-Gobain la adquiriera. La adquisición ayudará a GCP a obtener recursos y a reforzar su experiencia en innovación. La posición en la refinería de petróleo Chevron avanzó después de que Estados Unidos prohibiera las importaciones de petróleo y gas rusos, lo que hizo subir los precios mundiales del petróleo. La asignación a Diversey Holdings restó rentabilidad. Sus acciones se vendieron, ya que los inversores se mostraron prudentes ante el impacto de la subida de los precios del petróleo debido al conflicto entre Rusia y Ucrania. Las acciones de FedEx se desplomaron después de que los inversores predijeran una ralentización de la economía mundial, ya que los bancos centrales aumentaron los tipos de interés a un ritmo más rápido de lo esperado. La posición en Rolls-Royce cayó, ya que los precios del petróleo se mantuvieron volátiles en abril de 2022, y la inflación siguió subiendo hasta el máximo de varias décadas.

El gestor sigue invirtiendo en empresas que encajan con su filosofía de inversión básica y compra firmas de calidad, con balances sólidos y equipos directivos solventes que coticen a precios razonables. El fondo mantiene la exposición a empresas que suelen tener un gran poder de fijación de precios y se benefician de unos precios más altos. Estas empresas también son beneficiarias potenciales de un escenario de inflación más alto. Actualmente, el fondo tiene una sobreponderación en empresas aeroespaciales y de defensa, operadores de carreteras y ferrocarriles, y empresas químicas. Entre las principales participaciones activas de la cartera se incluyen las franquicias de alta calidad FedEx, Union Pacific y L3Harris Technologies.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Union Pacific	7.203.598	3,00
FedEx	5.785.343	2,41
CSX	5.696.872	2,38
Shell	5.544.300	2,31
L3Harris Technologies	5.514.510	2,30
Chevron	5.419.328	2,26
Total	5.159.662	2,15
Carlisle	5.116.475	2,13
WW Grainger	4.821.944	2,01
Safran	4.819.193	2,01

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	54,91
Reino Unido	8,02
Francia	6,79
Canadá	6,44
Japón	5,32
Irlanda	3,09
Países Bajos	3,07
Suiza	2,88
Australia	2,48
Alemania	1,96
India	1,10
Austria	0,93

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	18,4%	15,3%	49,3%	44,4%	8,3%	283,0%	221,2%	6,4%
Acciones A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	14,1%	11,4%	48,6%	44,1%	8,2%	446,5%	356,0%	8,2%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	17,5%	15,3%	43,8%	44,4%	7,5%	222,0%	211,2%	5,6%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	15,1%	11,4%	55,1%	44,1%	9,2%	107,5%	91,3%	9,4%
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	19,4%	15,3%	55,8%	44,4%	9,3%	118,0%	98,1%	9,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	19,4%	15,3%	55,8%	44,4%	9,3%	182,4%	132,6%	7,6%
Acciones Y-ACC (USD)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	-	-	-1,7%	-1,4%	-

* Índice de referencia: FTSE Global Cyclical Sectors (5% Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 35 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La selección de títulos en los sectores de productos industriales y atención sanitaria contribuyó a la rentabilidad, pero la infraponderación en energía redujo la rentabilidad relativa en el contexto de la subida de los precios del petróleo. La posición infraponderada en Amazon contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que esta importante empresa de comercio electrónico comunicó unos beneficios decepcionantes. La participación en el grupo farmacéutico Eli Lilly aumentó a medida que su medicamento contra la obesidad con potencial de ser un éxito de ventas logró su objetivo de ayudar a los pacientes a perder más del 20% de peso en un ensayo clínico de fase avanzada. La empresa también registró ganancias en el primer trimestre que superaron las estimaciones. La asignación infraponderada en la importante empresa de hardware de consumo Apple redujo la rentabilidad relativa. Las acciones cotizaron como un refugio seguro en medio de la presión de rotación y venta en el espacio tecnológico.

En lo que respecta a la cartera, los gestores han mantenido su actual estrategia de exposición a la compra de valores con buenos fundamentos intentando a su vez reducir el riesgo absoluto, con la perspectiva de reducir la volatilidad del MSCI World Index entre un 60% y un 80% a largo plazo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Vertex Pharmaceuticals	422.122	1,21
Eli Lilly	414.690	1,19
Berkshire Hathaway (B)	399.982	1,15
Air Liquide	393.579	1,13
Marsh & McLennan	367.762	1,06
AstraZeneca	367.071	1,05
UnitedHealth Group	355.730	1,02
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	348.129	1,00
Dollar General	344.988	0,99
Visa	342.830	0,98

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	63,24
Japón	8,98
RAE de Hong Kong de la RPC	4,62
Reino Unido	3,48
Canadá	2,94
Suiza	2,78
Francia	2,74
Irlanda	2,42
Países Bajos	2,06
Alemania	1,38
Israel	1,03
Singapur	0,89

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año				Cinco años		Desde el lanzamiento		
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Clase de acciones anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-4,0%	-3,5%	-	-	21,0%	46,6%	5,8%
Acciones A-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	9,5%	10,1%	-	-	8,9%	27,9%	3,8%
Acciones A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	15,2%	15,6%	-	-	43,5%	69,0%	12,7%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-4,0%	-3,5%	-	-	20,7%	46,6%	5,7%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	09.10.2019	09.10.2019	-4,1%	0,0%	-	-	7,6%	36,9%	2,9%
Acciones I (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	7,2%	6,4%	-	-	28,0%	48,6%	7,5%
Acciones I-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-2,7%	-3,5%	-	-	26,5%	46,6%	7,1%
Acciones E-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	8,6%	10,1%	-	-	7,0%	27,9%	3,0%
Acciones I-ACC (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	7,2%	6,4%	-	-	28,1%	48,6%	7,5%
Acciones W (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,5%	6,4%	-	-	25,5%	48,6%	6,9%
Acciones Y-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-3,2%	-3,5%	-	-	24,1%	46,6%	6,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	10,5%	10,1%	-	-	11,1%	27,9%	4,7%

* Índice de referencia: MSCI World (Net).

Índice de referencia cubierto SGD: MSCI World (Net) Hedged to SGD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 254 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados inmobiliarios mundiales registraron una alta rentabilidad durante el periodo analizado. Por subsectores, las empresas industriales fueron las que registraron mayor rentabilidad. Desde el punto de vista de los países, el mercado inmobiliario estadounidense creció a pesar del aumento de los tipos hipotecarios, ya que la demanda de compra de viviendas se mantuvo relativamente alta durante un momento en que el inventario sigue siendo marcadamente bajo. En la zona euro, el mercado inmobiliario alemán se vio afectado por el Grupo Adler debido a la presión a corto plazo tras las preguntas sobre gobernanza y riesgos políticos. En Asia, las acciones inmobiliarias de Hong Kong cayeron debido a los flujos de noticias sobre cuestiones de liquidez del promotor inmobiliario chino Evergrande. Sin embargo, las nuevas señales de flexibilización de las políticas proporcionaron cierto apoyo.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. Las posiciones estadounidenses tuvieron un excelente comportamiento en los fundamentos favorables y las continuas y sólidas actualizaciones de los beneficios. Esto se reflejó también a nivel sectorial, donde las empresas residenciales más resistentes y los industriales boyantes (que forman un componente central de la cartera) surgieron como los principales contribuyentes a la rentabilidad. En este sentido, Prologis REIT, Camden Property Trust REIT, Invitation Homes REIT y American Homes 4 Rent REIT contribuyeron fuertemente a la rentabilidad relativa.

El fondo cuenta con una importante asignación a Estados Unidos, con un sesgo hacia el alquiler unifamiliar y las casas prefabricadas. En Europa, el gestor prefiere la renta variable alemana del alquiler multifamiliar y las oficinas holandesas. La cartera tiene una ligera sobreponderación en el Reino Unido, ya que las valoraciones son atractivas. Con todo, las perspectivas para el PIB a largo plazo siguen sin brillar en exceso debido a las consecuencias del Brexit. En Asia, el gestor se decanta por promotoras en Japón y por empresas que operan en el segmento de oficinas en Hong Kong y la India. Sin embargo, el fondo mantiene una posición infraponderada en Hong Kong en cuanto a los persistentes problemas del Gobierno. Dentro del sector inmobiliario, la cartera mantiene una exposición sobreponderada en el segmento residencial y muy infraponderada en locales comerciales, ya que las perspectivas siguen sin ser halagüeñas y hay problemas en los balances.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Prologis REIT	24.563.696	9,65
Digital Realty Trust REIT	15.394.093	6,05
Public Storage REIT	13.629.073	5,36
American Homes 4 Rent REIT	13.245.418	5,20
Vonovia	13.015.052	5,11
Equity LifeStyle Properties REIT	12.592.445	4,95
Invitation Homes REIT	12.335.624	4,85
Camden Property Trust REIT	12.165.203	4,78
Healthpeak Properties REIT	12.083.722	4,75
Mitsui Fudosan	9.841.415	3,87

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	62,65
Japón	8,59
Reino Unido	6,16
Alemania	5,11
Australia	3,85
Países Bajos	3,56
RAE de Hong Kong de la RPC	3,37
Irlanda	3,15
India	2,97
Singapur	0,91
Francia	0,32

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	05.12.2005	05.12.2005	2,2%	1,7%	27,7%	28,1%	5,0%	89,0%	123,9%	4,0%
Acciones A (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	16,7%	16,0%	31,9%	32,3%	5,7%	111,9%	149,6%	4,7%
Acciones A (GBP)	05.12.2005	05.12.2005	12,5%	12,1%	31,4%	32,0%	5,6%	158,2%	209,8%	6,0%
Acciones A-ACC (USD)	05.12.2005	05.12.2005	2,2%	1,7%	27,6%	28,1%	5,0%	89,3%	123,9%	4,0%
Acciones A-ACC (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	16,7%	16,0%	31,9%	32,3%	5,7%	111,3%	149,6%	4,7%
Acciones A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	22,7%	21,9%	59,4%	59,9%	9,8%	67,0%	75,5%	8,0%
Acciones E-ACC (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	15,8%	16,0%	27,0%	32,3%	4,9%	87,4%	149,6%	3,9%
Acciones I-ACC (USD)	08.07.2020	08.07.2020	3,2%	1,7%	-	-	-	24,4%	32,0%	12,8%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	13,5%	12,1%	37,1%	32,0%	6,5%	111,4%	100,9%	9,6%
Acciones Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	3,0%	1,7%	33,2%	28,1%	5,9%	75,9%	75,8%	4,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	17,7%	16,0%	37,6%	32,3%	6,6%	107,7%	100,6%	8,8%

* Índice de referencia: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 13.371 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial, en lo que respecta al dólar estadounidense, cayó durante el periodo analizado, pero aumentó en lo que respecta al euro. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesaron sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados. El sector de las tecnologías de la información aumentó durante el periodo analizado.

El fondo registró una rentabilidad positiva, pero con un rendimiento inferior al índice de referencia durante el ejercicio. La fuerte selección de títulos en los sectores de servicios de TI y software impulsó la rentabilidad, pero fue menos beneficiosa en el segmento minorista de marketing directo e Internet. La infraponderación en el sector de hardware tecnológico, almacenamiento y periféricos también restringió la rentabilidad relativa. La infraponderación estructural en la importante empresa de hardware de consumo Apple fue una fuente de debilidad. Las acciones cotizaron como un refugio seguro en medio de la presión de rotación y venta en el espacio tecnológico. Las acciones de la importante empresa china de comercio electrónico Alibaba cayeron al registrar unos beneficios poco alentadores, mientras que las presiones normativas pesaron aún más sobre las acciones. Desde un punto de vista positivo, Baker Hughes, el líder mundial en tecnología energética, creció después de adquirir Altus Intervention. La adquisición mejorará la cartera de tecnologías de yacimientos petrolíferos de la empresa y aumentará la eficiencia de los pozos petrolíferos existentes. Los crecientes precios del petróleo y el gas natural también respaldaron sus acciones.

El gestor de cartera sigue aplicando un enfoque fundamental ascendente. El enfoque permanece en los avances tecnológicos estructurales para identificar empresas en buena disposición de aprovechar algunas oportunidades del sector, como la computación en la nube, el comercio electrónico y la inteligencia artificial. Estos son los impulsores del crecimiento a largo plazo y las acciones malinterpretadas por el mercado por alguna razón, y están cotizando a valoraciones atractivas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	929.707.144	6,95
Apple	746.019.042	5,58
Salesforce.com	462.364.678	3,46
Amazon.com	439.885.077	3,29
Alphabet (A)	430.655.329	3,22
Texas Instruments	365.263.813	2,73
Visa	350.817.744	2,62
NXP Semiconductors	306.279.997	2,29
Fiserv	304.773.168	2,28
Netflix	302.833.344	2,26

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	65,73
China	4,61
Japón	4,54
Reino Unido	4,52
Alemania	3,94
Corea	3,91
Países Bajos	2,29
Área de Taiwán	2,05
Francia	2,04
Suecia	1,79
RAE de Hong Kong de la RPC	1,33
Israel	1,05

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento				
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo anualizada
Acciones A (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	4,0%	7,4%	155,4%	156,0%	20,6%	377,9%	374,8%
Acciones A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	0,3%	3,8%	154,1%	155,6%	20,5%	313,6%	322,9%
Acciones A-ACC (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	4,0%	7,4%	155,5%	156,0%	20,6%	243,6%	223,5%
Acciones A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	9,3%	12,8%	-	-	-	111,4%	113,5%
Acciones A-ACC (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	-5,4%	-2,3%	-	-	-	96,1%	88,1%
Acciones A-ACC (USD)	09.04.2014	09.04.2014	-8,9%	-5,8%	147,1%	148,1%	19,8%	299,3%	276,0%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11.07.2018	11.07.2018	-7,4%	-5,2%	-	-	-	85,7%	73,8%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	03.06.2015	03.06.2015	-6,1%	-3,7%	155,2%	154,3%	20,6%	241,5%	221,5%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,4%	7,4%	149,2%	156,0%	20,0%	263,9%	266,0%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,2%	7,4%	146,0%	156,0%	19,7%	123,5%	168,1%
Acciones I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	5,0%	7,4%	-	-	-	172,5%	154,9%
Acciones I-ACC (USD)	16.08.2016	16.08.2016	-8,0%	-5,8%	159,6%	148,1%	21,0%	211,0%	193,7%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	27.11.2019	27.11.2019	-6,6%	-5,2%	-	-	-	56,8%	48,0%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,1%	3,8%	165,4%	155,6%	21,6%	470,8%	397,5%
Acciones Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	4,9%	7,4%	166,5%	156,0%	21,7%	482,0%	442,9%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,9%	7,4%	166,6%	156,0%	21,7%	1.046,0%	837,6%
Acciones Y-ACC (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-8,2%	-5,8%	157,9%	148,1%	20,9%	168,7%	161,1%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	15.09.2016	15.09.2016	-6,7%	-5,2%	138,7%	125,5%	19,0%	181,9%	162,4%

* Índice de referencia: FTSE Global Information Technology (5% Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Information Technology (Net).

Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.956 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania pudiera perturbar el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. Una estrategia centrada en el tema del consumo en China se quedó a la zaga de las acciones mundiales debido a las preocupaciones por la mayor presión normativa en el país, así como por el impacto de los confinamientos. La asignación a la estrategia de Sustainable Climate Solutions también influyó en la rentabilidad relativa. Mientras tanto, la asignación a la estrategia Global Health Care, más defensiva, contribuyó a la rentabilidad relativa.

Durante el segundo semestre de 2021, la salida del principal gestor de cartera de la estrategia Innovation in Medicine subyacente llevó a una revisión inmediata de dicho fondo. Dada la dinámica de crecimiento a largo plazo del sector de la atención sanitaria, la estrategia se replicó mediante una combinación de la estrategia Fidelity Global Healthcare y fondos de terceros cotizados en bolsa (ETF). El equipo añadió una cesta de acciones de China Internet a la cartera en el cuarto trimestre de 2021. La exposición al tema de consumo de China se redujo durante el periodo, dado el entorno cada vez más difícil para el consumo a la luz de la subida de los precios de la energía, la ralentización del crecimiento y los confinamientos relacionados con la COVID-19. La exposición al sector tecnológico estadounidense se redujo en el primer trimestre de 2022 debido a las presiones de las valoraciones. Mientras tanto, se aumentó la asignación al espacio de ciberseguridad.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	60.905.171	3,11
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	50.777.601	2,60
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS EFT	35.555.624	1,82
Apple	31.930.083	1,63
Alphabet (A)	29.085.974	1,49
Amazon.com	24.113.545	1,23
ICON	23.737.607	1,21
Thermo Fisher Scientific	23.504.673	1,20
Sonova Holding (B)	22.032.384	1,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	21.744.436	1,11

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	45,62
Irlanda	8,33
China	6,26
Reino Unido	4,83
Japón	3,35
Francia	2,72
Área de Taiwán	2,44
Alemania	2,03
Suiza	2,02
RAE de Hong Kong de la RPC	1,64
Países Bajos	1,50
Corea	1,07

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	31.12.1991	31.12.1991	-13,9%	-5,4%	28,8%	58,2%	5,2%	570,8%	762,7%	6,5%
Acciones A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-1,7%	7,9%	33,2%	63,3%	5,9%	237,3%	337,3%	6,9%
Acciones A (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	-10,6%	-1,9%	-	-	-	-10,2%	-1,3%	-9,8%
Acciones A-ACC (USD)	03.07.2006	03.07.2006	-13,9%	-5,4%	28,8%	58,2%	5,2%	105,0%	179,7%	4,6%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-1,7%	7,9%	33,2%	63,3%	5,9%	147,8%	239,4%	5,9%
Acciones A-ACC (HKD)	14.04.2021	14.04.2021	-13,0%	-4,5%	-	-	-	-12,3%	-3,6%	-11,8%
Acciones A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	0,4%	7,1%	-
Acciones D-ACC (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-	-4,6%	2,2%	-
Acciones E-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	-2,4%	7,9%	-	-	-	-2,8%	7,8%	-2,8%
Acciones I-ACC (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-13,0%	-5,4%	-	-	-	-12,2%	-4,6%	-11,7%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-13,1%	-5,4%	34,5%	58,2%	6,1%	77,7%	109,4%	6,9%
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-0,9%	7,9%	38,9%	63,3%	6,8%	127,6%	168,3%	10,1%
Acciones Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-13,2%	-5,4%	34,4%	58,2%	6,1%	116,7%	166,3%	5,8%
Acciones Y-ACC (EUR)	14.04.2021	14.04.2021	-0,9%	7,9%	-	-	-	-0,5%	8,3%	-0,5%
Acciones Y-ACC (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	-9,8%	-1,9%	-	-	-	-9,4%	-1,3%	-9,0%
Acciones W (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-4,3%	4,3%	-	-	-	-4,7%	4,2%	-4,7%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-4,4%	4,3%	38,4%	63,0%	6,7%	109,4%	150,5%	9,5%

* Índice de referencia: FTSE World hasta el 31.12.1997; en lo sucesivo, MSCI World (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 936 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable china cayó en medio de una serie de dificultades. En el ámbito nacional, las penurias inmobiliarias, el escrutinio normativo en los sectores de Internet y educación, el aumento de los precios de las materias primas, la desaceleración del sector manufacturero, el resurgimiento de la COVID-19 y los confinamientos resultantes de ella fueron algunos de los impedimentos para la recuperación económica. En el exterior, la confianza se vio aún más atenuada por las tensiones entre Estados Unidos y China. Mientras tanto, los inversores siguieron siendo prudentes con respecto al impacto económico de la guerra entre Rusia y Ucrania y la restricción monetaria mundial. En términos positivos, el Gobierno prometió dar un paso más para apoyar la economía. El Banco Popular de China redujo su necesidad de reservas para que los bancos inyectaran liquidez a largo plazo y así impulsar el desarrollo sostenible y estable de los mercados financieros. Las acciones de Hong Kong y Taiwán también cayeron.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice comparativo durante el periodo, principalmente debido a los títulos seleccionados de los sectores de productos industriales y atención sanitaria en medio de la incertidumbre normativa, así como a una rotación del valor en los mercados chinos. Las acciones de la plataforma de vídeos cortos Kuaishou se desplomaron, teniendo en cuenta las expectativas de las normativas sobre las retransmisiones en directo, la ralentización del crecimiento de los usuarios y los ingresos, y el aumento de la competencia. Peijia Medical, fabricante de sustitutos de la válvula aórtica transcatheter, disminuyó en medio de las preocupaciones por el impacto regulador de la Organización Farmacéutica Gubernamental, la penetración en el mercado y la competencia de precios. Por el contrario, la sociedad financiera de cartera con sede en Taiwán E.SUN Financial Holding aumentó, impulsada por su resistencia durante la COVID-19 y por unas perspectivas favorables respecto a los aumentos de los tipos de interés.

El gestor sigue centrado en aquellos segmentos capaces de crecer de manera sostenible durante los próximos trienios o quinquenios. Debido al proceso ascendente de selección de valores, el fondo cuenta con una exposición sobreponderada a China y una asignación infraponderada a Hong Kong y Taiwán. Li Ning, empresa de ropa deportiva, es una empresa preferida por su marca e innovación de productos. Se espera que las acciones se beneficien de su fuerte impulso en las ventas y su potencial para captar una mayor cuota de mercado. La marca de baijiu de alta gama Kweichow Moutai y el productor lácteo China Mengniu Dairy son otras dos posiciones clave de la cartera.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	87.141.669	9,31
Tencent Holdings	84.123.009	8,99
Alia Group	46.290.762	4,94
Alibaba Group Holding	34.984.905	3,74
Meituan (B)	31.073.283	3,32
E.Sun Financial Holding	30.671.099	3,28
China Mengniu Dairy	27.593.411	2,95
NetEase	27.027.875	2,89
Li Ning	25.110.984	2,68
China Resources Land	24.634.455	2,63

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	55,26
Área de Taiwán	24,56
RAE de Hong Kong de la RPC	15,57
Irlanda	1,94
Islas Caimán	1,28
Bermudas	0,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-30,3%	-28,2%	31,5%	27,9%	5,6%	3.101,5%	2.616,8%	11,6%
Acciones A (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	-27,6%	-25,5%	30,1%	26,4%	5,4%	146,3%	104,9%	6,7%
Acciones A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-30,4%	-28,2%	31,5%	27,9%	5,6%	29,2%	22,4%	3,8%
Acciones A-ACC (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-20,4%	-18,1%	35,9%	32,0%	6,3%	77,4%	77,0%	10,0%
Acciones A-ACC (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	-21,8%	-19,5%	-	-	-	18,4%	20,8%	4,3%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-20,8%	-18,1%	32,7%	32,0%	5,8%	73,9%	77,8%	9,7%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-21,0%	-18,1%	30,9%	32,0%	5,5%	205,2%	163,8%	5,3%
Acciones I-ACC (USD)	16.03.2017	16.03.2017	-29,6%	-28,2%	38,3%	27,9%	6,7%	41,9%	30,7%	7,1%
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-27,5%	-25,5%	31,4%	26,4%	5,6%	35,5%	30,0%	4,5%
Acciones Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-29,8%	-28,2%	37,2%	27,9%	6,5%	157,5%	84,2%	6,9%

* Índice de referencia: Hang Seng hasta el 30.04.2001; MSCI Golden Dragon plus 10% HSBC hasta el 29.06.2007; en lo sucesivo, MSCI Golden Dragon (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 669 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable china cayó en medio de una serie de dificultades. En el ámbito nacional, las penurias inmobiliarias, el escrutinio normativo en los sectores de Internet y educación, el aumento de los precios de las materias primas, la desaceleración del sector manufacturero, el resurgimiento de la COVID-19 y los confinamientos resultantes de ella fueron algunos de los impedimentos para la recuperación económica. En el exterior, la confianza se vio aún más atenuada por las tensiones entre Estados Unidos y China. Mientras tanto, los inversores siguieron siendo prudentes con respecto al impacto económico de la guerra entre Rusia y Ucrania y la restricción monetaria mundial. En términos positivos, el Gobierno prometió dar un paso más para apoyar la economía. El Banco Popular de China redujo su necesidad de reservas para que los bancos inyectaran liquidez a largo plazo y así impulsar el desarrollo sostenible y estable de los mercados financieros. Las acciones de Hong Kong y Taiwán también cayeron.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice comparativo durante el periodo, principalmente debido a los títulos seleccionados de los sectores de productos industriales y servicios de comunicaciones en medio de la incertidumbre normativa, así como a una rotación del valor en los mercados chinos. Las acciones de la plataforma de videos cortos Kuaishou se desplomaron, teniendo en cuenta las expectativas de las normativas sobre las retransmisiones en directo, la ralentización del crecimiento de los usuarios y los ingresos, y el aumento de la competencia. Peijia Medical, fabricante de sustitutos de la válvula aórtica transcatheter, disminuyó en medio de las preocupaciones por el impacto regulador de la Organización Farmacéutica Gubernamental, la penetración en el mercado y la competencia de precios. Por el contrario, la sociedad financiera de cartera con sede en Taiwán E.SUN Financial Holding aumentó, impulsada por su resistencia durante la COVID-19 y por unas perspectivas favorables respecto a los aumentos de los tipos de interés.

El gestor sigue centrado en aquellos segmentos capaces de crecer de manera sostenible durante los próximos trienios o quinquenios. Debido al proceso ascendente de selección de valores, el fondo cuenta con una exposición sobreponderada a China y una asignación infraponderada a Hong Kong y Taiwán. Li Ning, empresa de ropa deportiva, es una empresa preferida por su marca e innovación de productos. Se espera que las acciones se beneficien de su fuerte impulso en las ventas y su potencial para captar una mayor cuota de mercado. La marca de baijiu de alta gama Kweichow Moutai y el productor lácteo China Mengniu Dairy son otras dos posiciones clave de la cartera.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	61.596.262	9,20
Tencent Holdings	60.401.132	9,02
AIA Group	32.305.955	4,83
Alibaba Group Holding	24.560.039	3,67
Meituan (B)	21.806.037	3,26
E.Sun Financial Holding	21.307.336	3,18
China Mengniu Dairy	19.816.020	2,96
NetEase	19.221.090	2,87
Kweichow Moutai (A)	19.218.853	2,87
China Resources Land	18.766.291	2,80

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	55,26
Área de Taiwán	23,75
RAE de Hong Kong de la RPC	15,50
Irlanda	1,94
Islas Caimán	1,24
Bermudas	0,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones S-ACC (SGD)	16.05.2011	16.05.2011	-26,8%	-25,5%	35,8%	26,4%	6,3%	120,1%	81,6%	7,5%

* Índice de referencia: MSCI Golden Dragon (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 172 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable ibérica, junto con sus homólogos europeos, disminuyó (en lo que respecta al dólar estadounidense) durante el periodo. En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo la confianza.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice durante el periodo de revisión, debido a una selección de títulos negativa y a la decepcionante asignación sectorial. La exposición sobreponderada a valores de bienes de consumo discrecionales, en particular las participaciones en las empresas de Internet Prosus y Just Eat Takeaway, resultó ser lo que más perjudicó a la rentabilidad sobre una base relativa. La falta de exposición a las acciones energéticas, incluida Repsol, también perjudicó la rentabilidad, ya que el sector se vio respaldado por el aumento de los precios del petróleo y el gas. Algunas de estas pérdidas se vieron compensadas por el posicionamiento favorable en el sector de servicios públicos. Los gestores siguen siendo muy selectivos al considerar las empresas de servicios públicos regulados debido al riesgo inherente al tipo de interés en estas empresas, aunque prefieren empresas atractivas con exposición a las energías renovables. Dentro de las empresas de servicios públicos, las participaciones en Acciona Energías Renovables e Iberdrola se encuentran entre los principales contribuyentes a la rentabilidad relativa.

Los gestores se centran en detectar oportunidades en empresas con crecimiento estructural y firmas de consumo que coticen a un precio atractivo y cuenten con buenas perspectivas de crecimiento a largo plazo y mejores perfiles de rentabilidad. A nivel sectorial, el fondo mantiene una gran sobreponderación en productos industriales, tecnología y atención sanitaria, ya que estas áreas ofrecen una serie de oportunidades de crecimiento respaldadas por temas estructurales más amplios, como el envejecimiento de la población, la globalización y la digitalización.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Iberdrola	16.567.066	9,65
Amadeus IT Group	16.426.988	9,56
Industria de Diseño Textil	12.207.956	7,11
Applus Services	8.565.826	4,99
Indra Sistemas	7.795.497	4,54
Ferrovial	7.789.128	4,53
Acciona Energías Renovables	7.623.612	4,44
Grupo Catalana Occidente	7.316.095	4,26
Jeronimo Martins	7.122.119	4,15
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	6.795.180	3,96

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
España	81,38
Portugal	5,79
Alemania	4,53
Países Bajos	1,56
Reino Unido	1,08
Irlanda	0,94
Francia	0,91
Suecia	0,89

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	-7,0%	3,8%	-2,6%	1,7%	-0,5%	1.240,6%	782,2%	8,6%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-6,9%	3,8%	-2,6%	1,7%	-0,5%	67,4%	16,0%	3,4%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-7,7%	3,8%	-6,2%	1,7%	-1,3%	116,5%	39,5%	3,6%
Acciones I-ACC (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-6,1%	3,8%	2,4%	1,7%	0,5%	20,7%	26,7%	3,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-6,2%	3,8%	1,6%	1,7%	0,3%	61,1%	12,2%	3,4%

* Índice de referencia: Compuesto en un 80% por Madrid Stock Exchange y en un 20% por Lisbon BVL hasta el 31.12.2001; compuesto en un 80% por MSCI Provisional Spain (Net) y en un 20% por MSCI Provisional Portugal (Net) hasta el 31.05.2002; en lo sucesivo, compuesto en un 80% por MSCI Spain (Net) y en un 20% por MSCI Portugal (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.996 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable india subió durante el periodo. El inicio del periodo fue testigo de una segunda oleada masiva de infecciones por COVID-19 en la India. La confianza de los inversores mejoró posteriormente, ya que el número de casos disminuyó y las restricciones de movilidad hicieron lo propio. El aumento de las tasas de vacunación también respaldó la renta variable. La amplia liquidez en un entorno sin precedentes de tipos de interés bajos hizo subir el mercado. Hacia el final del periodo, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania, el aumento resultante de los precios de las materias primas y el petróleo, y su posible impacto en la economía india dominaron la confianza de los inversores. Los mercados también se mostraron volátiles en medio de presiones inflacionarias crecientes y una subida de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed).

En este entorno, la rotación continua hacia los títulos de valor se aceleró desde principios de 2022, lo que resultó ser un obstáculo para el fondo, ya que tiene una inclinación al crecimiento. La menor rentabilidad relativa del fondo durante el ejercicio se debió, sobre todo, al impuesto sobre las plusvalías de capital, que no se aplica al índice. Los servicios financieros seleccionados se vieron sometidos a presión. En particular, los prestamistas privados HDFC Bank y Axis Bank se quedaron a la zaga del mercado. Más recientemente, las acciones de HDFC Bank disminuyeron en cuanto a la obtención de beneficios después de un fuerte repunte tras el anuncio de su fusión con el prestamista hipotecario Housing Development Finance Corporation. No obstante, preferimos HDFC Bank por su sólida franquicia de depósitos, su bajo coste de los fondos y la gran calidad de sus activos. La asignación conservadora a Reliance Industries socavó la rentabilidad relativa, ya que era un beneficiario neto del aumento de los precios del petróleo y el gas. Por el contrario, la asignación al fabricante de componentes de automóviles Sona BLW Precision resultó gratificante. Genera una proporción significativa de los ingresos totales al suministrar engranajes diferenciales a fabricantes de vehículos eléctricos (EV) de todo el mundo. Las acciones en Devyani International, el mayor franquiciado de las marcas Yum! en la India, subieron. La confianza de los inversores se vio impulsada por el sólido capital de marca de KFC y el creciente interés por la entrega por parte de Pizza Hut.

El fondo se encuentra en disposición de beneficiarse del crecimiento de la India a largo plazo y la tendencia estructural positiva del consumo interno del país. La cartera sigue sobreponderada en el sector de servicios financieros, especialmente en los bancos privados de mejor calidad de la India. Cabe destacar que HDFC Bank y Axis Bank son posiciones clave. ICICI Bank sigue beneficiándose de la creciente penetración bancaria y de las ganancias de cuota de mercado de los bancos de propiedad estatal, dado su fuerte liderazgo en franquicia y tecnología.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
ICICI Bank	162.180.725	8,13
Axis Bank	126.407.457	6,33
Reliance Industries	122.192.065	6,12
Infosys ADR	112.652.389	5,64
HDFC Bank	103.875.494	5,20
HCL Technologies	66.460.185	3,33
Housing Development Finance	60.598.394	3,04
Marico	59.746.904	2,99
Infosys	50.839.859	2,55
Eicher Motors	49.593.645	2,48

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	31,34
Tecnologías de la información	13,83
Bienes de consumo discrecional	12,96
Materiales	9,20
Asistencia sanitaria	7,56
Empresas industriales	6,90
Bienes de consumo básico	6,35
Energía	6,12
Empresas de servicios públicos	2,49
Servicios de comunicación	1,05
Inmobiliaria	0,82

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	23.08.2004	23.08.2004	8,8%	16,9%	50,3%	63,5%	8,5%	547,7%	680,9%	11,1%
Acciones A (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	24,2%	33,4%	55,4%	68,8%	9,2%	647,5%	803,6%	12,0%
Acciones A (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	19,8%	28,9%	54,7%	68,5%	9,1%	832,1%	1.029,0%	13,4%
Acciones A (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	13,1%	21,3%	48,7%	61,5%	8,3%	84,2%	112,2%	4,2%
Acciones A-ACC (USD)	11.04.2018	11.04.2018	8,8%	16,9%	-	-	-	33,7%	46,4%	7,4%
Acciones E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	23,3%	33,4%	-	-	-	77,0%	95,5%	34,5%
Acciones I-ACC (USD)	25.10.2017	25.10.2017	9,9%	16,9%	-	-	-	44,8%	48,1%	8,5%
Acciones I-ACC (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-1,2%	4,7%	-
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	9,7%	16,9%	56,8%	63,5%	9,4%	166,9%	135,2%	12,2%
Acciones Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	25,3%	33,4%	62,1%	68,8%	10,1%	254,6%	213,6%	15,8%
Acciones Y (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	20,8%	28,9%	61,5%	68,5%	10,1%	260,2%	191,2%	10,8%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	9,7%	16,9%	56,8%	63,5%	9,4%	136,3%	128,1%	6,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	25,2%	33,4%	62,1%	68,8%	10,1%	94,5%	98,1%	10,7%

* Índice de referencia: MSCI India hasta el 30.04.2009; en lo sucesivo, MSCI India 8% Capped (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 308 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Indonesia subió durante el periodo, después de que el país registrara un crecimiento económico acelerado en el cuarto trimestre de 2021, liderado por una dinámica interna saludable y una relajación de las restricciones de la COVID-19. Además, las ganancias derivadas de las exportaciones de materias primas, incluidos los metales, el carbón y el crudo, y el aceite de palma apoyaron la economía, ya que las elevadas preocupaciones geopolíticas entre Rusia y Ucrania resultaron ser un obstáculo para las materias primas. En este entorno, la energía fue el principal actor, mientras que el sector de productos industriales fue el principal rezagado.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo analizado. La selección de títulos en los sectores de servicios de comunicaciones restringió la rentabilidad. La empresa líder de Internet SEA se desplomó debido a las preocupaciones por la desaceleración de sus ingresos por juegos y la rotación general del mercado desde el crecimiento hasta las acciones de valor. Sin embargo, sus impulsores a largo plazo siguen intactos, con un crecimiento de los ingresos del comercio electrónico que supera las expectativas y dado el enfoque de la administración en el crecimiento rentable. La ausencia de exposición a Merdeka Copper Gold minó la rentabilidad relativa. La compañía minera avanzó a pesar de las valoraciones sobrecargadas y la limitada vida útil de las minas de oro. Resulta alentador que la asignación infraponderada en Unilever Indonesia y la empresa de procesamiento de productos avícolas Charoen Pokphand contribuyeran a la rentabilidad relativa. Las acciones de la primera se vieron sometidas a presión, ya que sus pérdidas de cuota de mercado condujeron a una disminución de sus ingresos netos año tras año. La posición de la última se vendió mientras seguía cotizando a valoraciones caras.

El gestor adopta un enfoque equilibrado para la selección ascendente de títulos, buscando identificar oportunidades en las distintas etapas de la vida útil del sector (es decir, tanto en sectores de "crecimiento" como "maduros"), e independientemente de la sensibilidad a los ciclos económicos (es decir, tanto en sectores "defensivos" como "cíclicos"). Este enfoque es necesario en Indonesia, dada la limitada amplitud del mercado, y ofrece unos resultados de inversión superiores en comparación con la persecución de un tema específico o un sesgo de estilo estrecho. El gestor es optimista sobre los sectores de tecnologías de la información y productos industriales y cree que estos títulos pueden tener un impacto positivo en la rentabilidad relativa.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Bank Mandiri Persero	29.351.617	9,54
Bank Rakyat Indonesia Persero	19.098.131	6,21
Bank Negara Indonesia Persero	18.860.545	6,13
Bank Central Asia	17.507.864	5,69
United Tractors	16.394.625	5,33
Astra International	14.953.188	4,86
Telkom Indonesia Persero	13.216.212	4,30
Indofood Sukses Makmur	9.431.797	3,07
Sarana Menara Nusantara	9.222.195	3,00
Saratoga Investama Sedaya	8.842.090	2,88

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	34,34
Energía	11,77
Bienes de consumo básico	10,23
Bienes de consumo discrecional	8,98
Materiales	8,23
Servicios de comunicación	7,30
Empresas industriales	4,93
Tecnologías de la información	3,87
Inmobiliaria	3,50
Fondo de capital variable	2,96
Asistencia sanitaria	1,65
Empresas de servicios públicos	1,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado
Acciones A (USD)	05.12.1994	05.12.1994	17,4%	18,2%	7,7%	3,2%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	18,2%	18,2%	12,3%	3,2%
Acciones Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	18,4%	18,2%	12,4%	3,2%

* Índice de referencia: Jakarta Stock Exchange Composite hasta el 29.10.2010; en lo sucesivo, MSCI Indonesia IMI Capped 8%.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 292 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos cayeron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica respaldaron a los mercados en el segundo semestre de 2021. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron influyeron en la confianza. El comienzo de 2022 ha resultado desafiante en medio de una importante rotación sectorial y de estilo en un contexto de aumento de la inflación y los tipos de interés. La guerra en Ucrania provocó un marcado aumento del coste de la energía, alimentando aún más la inflación e invitando a los bancos centrales de la mayoría de los mercados desarrollados a una línea más dura.

El fondo registró un rendimiento inferior al del índice durante el periodo, en gran medida debido al sesgo contra la energía. La fuerte selección de títulos en los sectores de servicios financieros y tecnologías de la información y la infraponderación en servicios públicos mejoraron los beneficios. A nivel de acciones, el sesgo contra la empresa de petróleo y gas ENI fue el factor más importante que perjudicó a la rentabilidad relativa, ya que sus acciones se beneficiaron de la fortaleza de los precios del petróleo. La asignación infraponderada al fabricante de equipos y vehículos agrícolas CNH Industrial redujo la rentabilidad relativa, ya que sus acciones se beneficiaron de la rotación de estilo hacia los valores. La asignación al fabricante de vehículos industriales Iveco Group también disminuyó en el entorno de riesgo. Resulta alentador que la participación en BE Shaping the Future se revalore gracias al fuerte crecimiento orgánico del tercer trimestre de 2021 y a las mejoras de orientación para principios de 2022.

El gestor de la cartera busca oportunidades en empresas en las que el mercado no ve potencial de crecimiento de cara al futuro debido a problemas a corto plazo o malas interpretaciones. El enfoque actual es aumentar las compañías que cotizan en múltiplos de valoración interesantes y que probablemente se beneficien de los factores de crecimiento estructural. Hay un enfoque adicional en las empresas con fuertes características sostenibles, incluidas la gobernanza y la gestión superior de cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El fondo mantiene numerosas sobreponderaciones en el sector industrial, de bienes de consumo discrecional y tecnologías de la información.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Enel	24.799.641	8,48
UniCredit	18.007.949	6,16
EXOR	13.652.517	4,67
Stellantis	12.566.771	4,30
Intesa Sanpaolo	12.285.107	4,20
Moncler	11.637.105	3,98
Atlantia	11.265.852	3,85
Ferrari (IT)	10.780.518	3,69
Leonardo	9.312.602	3,18
Iveco Group	8.700.207	2,98

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	22,56
Empresas industriales	20,11
Bienes de consumo discrecional	17,27
Empresas de servicios públicos	14,24
Tecnologías de la información	13,04
Asistencia sanitaria	4,64
Energía	2,75
Bienes de consumo básico	2,73
Servicios de comunicación	2,04
Fondo de capital variable	0,64

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	2,2%	3,4%	23,0%	31,6%	4,2%	912,3%	432,2%	7,6%
Acciones A-ACC (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	2,2%	3,4%	22,9%	31,6%	4,2%	70,9%	89,3%	6,1%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,6%	3,4%	19,9%	31,6%	3,7%	33,7%	58,8%	5,0%
Acciones E-ACC (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	1,4%	3,4%	18,4%	31,6%	3,4%	-3,0%	-1,0%	-0,2%
Acciones I-ACC (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	3,2%	3,4%	-	-	-	36,1%	27,5%	10,2%
Acciones Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	3,1%	3,4%	28,4%	31,6%	5,1%	22,8%	26,1%	3,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	3,1%	3,4%	28,3%	31,6%	5,1%	24,8%	-1,3%	1,5%

* Índice de referencia: Milan Banca Commerciale Italiana hasta el 31.12.2001; MSCI Provisional Italy (Net) hasta el 31.05.2002; MSCI Italy (Net) hasta el 29.07.2005; Milan MIB Telematico hasta el 29.05.2009; en lo sucesivo, FTSE Italia All Share Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 72.213 millones JPY

Informe de gestión

La renta variable japonesa avanzó (en lo que respecta al yen) durante el periodo. Las subidas de las acciones se vieron respaldadas por el fuerte impulso de los beneficios y los acontecimientos políticos nacionales, mientras que el aumento de las tasas de vacunación mejoró la confianza de los inversores. Sin embargo, la decisión del gobierno japonés de prorrogar el estado de emergencia en medio de la creciente preocupación por la propagación de la COVID-19 pesó sobre la confianza a principios del periodo. Las preocupaciones por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, su efecto desbordante sobre la economía mundial y la ampliación de los riesgos inflacionarios, así como el aumento de los tipos de interés limitaron las ganancias en la segunda mitad del periodo. La confianza también se vio afectada por los temores sobre el daño que la variante ómicron de la COVID-19 podría infligir a la economía. Los resultados de los beneficios fueron favorables, superando en general las expectativas, y el mercado reaccionó positivamente a las empresas que anunciaron revisiones al alza y aumentaron los dividendos. Mientras tanto, el yen se debilitó frente al dólar estadounidense, lo que benefició a las empresas orientadas a la exportación. Por sectores, los de la energía y los servicios financieros fueron los principales ganadores. Por el contrario, los servicios de comunicación y los valores de bienes de consumo discrecionales fueron los que obtuvieron peores resultados.

El fondo registró una rentabilidad positiva y quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La acertada selección de valores en los sectores de electrodomésticos y comercio minorista, y una exposición sobreponderada a las aseguradoras contribuyeron a la rentabilidad. La participación en el promotor de petróleo Inpex fue una de las posiciones con una mayor rentabilidad. Se esperaba que las ganancias de los negocios de abastecimiento (operaciones de campo de petróleo y gas) superaran las provisiones debido a los mayores precios del crudo. Al mismo tiempo, los inversores acogieron con satisfacción el compromiso de la empresa de aumentar los rendimientos de los accionistas. Las aseguradoras de vida se beneficiaron de la tendencia alcista de las tasas de rentabilidad, mientras que los valores de propiedad y daños a terceros (P&C) encontraron un favor para sus sólidas y estables rentabilidades de los accionistas. Entre los principales contribuyentes se incluyen Sampo Holdings, T&D Holdings y Tokio Marine Holdings. En el sector de maquinaria, la posición en THK, fabricante líder de sistemas de movimiento lineal con una elevada cuota de mercado mundial, restringió la rentabilidad.

La incertidumbre derivada de la guerra en Ucrania y las crecientes presiones inflacionarias seguirán afectando a los mercados, aunque existen oportunidades para comprar valores sobrevalorados. Mirando hacia el futuro, una resolución de la crisis en Ucrania verá que los mercados vuelvan a la historia de la reapertura de ómicron en Japón y los tipos de interés probablemente repunten de forma bastante brusca. El gestor cree que los valores de reapertura están bien posicionados, y es probable que haya un retroceso en la demanda de los productos para "quedarse en casa".

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (JPY)	Patrimonio neto (%)
Hitachi	4.193.220.560	5,81
Denso	2.949.986.630	4,09
Sampo Holdings	2.530.950.263	3,50
Sumitomo Mitsui Financial Group	2.490.398.290	3,45
Seven & i Holdings	2.413.853.878	3,34
Sumitomo Electric Industries	2.309.302.616	3,20
Astellas Pharma	2.215.985.793	3,07
Mitsubishi Electric	2.129.002.245	2,95
Central Japan Railway	2.030.920.039	2,81
Asahi Group Holdings	1.941.135.568	2,69

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Empresas industriales	31,04
Bienes de consumo discrecional	17,02
Servicios financieros	11,87
Tecnologías de la información	9,92
Bienes de consumo básico	7,61
Asistencia sanitaria	6,36
Materiales	5,50
Energía	3,72
Servicios de comunicación	1,89
Empresas de servicios públicos	1,73
Inmobiliaria	0,23

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	7,2%	2,4%	61,2%	39,1%	10,0%	378,6%	279,1%	8,5%
Acciones A (EUR) (cubiertas)	28.03.2011	28.03.2011	6,0%	1,6%	53,6%	33,6%	9,0%	141,2%	130,2%	8,3%
Acciones A-ACC (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	7,3%	2,4%	61,2%	39,1%	10,0%	174,9%	136,4%	8,3%
Acciones A-ACC (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	3,1%	-1,4%	43,0%	23,5%	7,4%	236,5%	177,4%	9,6%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	7,2%	2,9%	70,4%	48,4%	11,2%	86,2%	80,8%	7,8%
Acciones I-ACC (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	8,4%	2,4%	-	-	-	34,8%	19,1%	7,4%
Acciones W-ACC (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	0,3%	-4,7%	-	-	-	18,6%	3,7%	9,3%
Acciones Y-ACC (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	8,2%	2,4%	68,2%	39,1%	11,0%	196,9%	96,8%	8,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	4,0%	-1,4%	49,4%	23,5%	8,4%	119,0%	88,7%	9,2%
Acciones Y (EUR) (cubiertas)	28.02.2018	28.02.2018	6,8%	1,6%	-	-	-	28,1%	15,2%	6,1%
Acciones Y (USD) (cubiertas)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	-	-	11,0%	9,3%	-

* Índice de referencia: Russell Nomura Total Market Value Index hasta el 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) hasta el 30.01.2015; en lo sucesivo, TOPIX Total Return Index.

Índice de referencia cubierto EUR: Russell Nomura Total Market Value Index Hedged to EUR hasta el 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) Hedged to EUR hasta el 30.01.2015; en lo sucesivo, TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI Japan Value (Net) Hedged to USD hasta el 30.01.2015; en lo sucesivo, TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 19.566 millones JPY

Informe de gestión

La renta variable japonesa avanzó en yenes durante el ejercicio. Las subidas de las acciones se vieron respaldadas por el fuerte impulso de los beneficios y los acontecimientos políticos nacionales, mientras que el aumento de las tasas de vacunación mejoró la confianza de los inversores. Sin embargo, la decisión del gobierno japonés de prorrogar el estado de emergencia en medio de la creciente preocupación por la propagación de la COVID-19 pesó sobre la confianza a principios del periodo. Las preocupaciones por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, su efecto desbordante sobre la economía mundial y la ampliación de los riesgos inflacionarios, así como el aumento de los tipos de interés, limitaron las ganancias en la segunda mitad del periodo. La confianza también se vio afectada por los temores sobre el daño que la variante ómicron de la COVID-19 podría infligir a la economía. Los resultados de los beneficios fueron favorables, superando en general las expectativas, y el mercado reaccionó positivamente a las empresas que anunciaron revisiones al alza y aumentaron los dividendos. Mientras tanto, el yen se debilitó frente al dólar estadounidense, lo que benefició a las empresas orientadas a la exportación. Por sectores, los de la energía y los servicios financieros fueron los principales ganadores. Por el contrario, los servicios de comunicación y los valores de bienes de consumo discrecionales fueron los que obtuvieron peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La acertada selección de valores en los sectores de electrodomésticos y servicios contribuyeron a la rentabilidad. Esto se vio contrarrestado por la débil rentabilidad de determinadas participaciones en los sectores de la información y la comunicación. La posición en la plataforma de regalos electrónicos de empresa a empresa Giftee cayó en medio de preocupaciones por el impacto de la variante ómicron de la COVID-19, así como de revisiones a la baja de su orientación de beneficios para todo el año. Sin embargo, la rebaja de los ingresos se debió en gran medida al aplazamiento de la campaña GoTo Travel del Gobierno. Mitsui High-Tec, un productor líder de núcleos de motor utilizados en trenes de transmisión de vehículos eléctricos (EV), contribuyó notablemente a la rentabilidad. Anunció resultados anuales por encima del consenso y proporcionó una sólida orientación para el año fiscal 2022, citando la creciente demanda de núcleos motores y el dinamismo de los componentes electrónicos.

El gestor se mostró un poco más cauteloso hacia finales del año pasado (los inventarios estaban en alza en el sector manufacturero y había señales de un cambio de bienes a servicios después de la COVID-19) y se orientó más hacia las empresas que puedan crecer de forma sostenible durante el segundo semestre de 2022 y 2023. En consecuencia, el fondo se centra en empresas de crecimiento defensivo/sostenible y empresas de servicios que puedan aumentar los beneficios en un entorno más difícil durante el segundo semestre de 2022/2023, así como en empresas que puedan sorprender positivamente al mercado con el crecimiento a medio plazo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (JPY)	Patrimonio neto (%)
Mitsui High-Tec	987.881.060	5,05
NOF	861.396.149	4,40
Olympus	807.431.816	4,13
MISUMI Group	790.629.241	4,04
Justsystems	611.328.909	3,12
Oriental Land	602.501.300	3,08
Rinnai	572.074.429	2,92
Yamaha	526.815.336	2,69
Kansai Paint	500.710.953	2,56
Ajinomoto	493.840.267	2,52

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Tecnologías de la información	31,30
Empresas industriales	22,50
Bienes de consumo discrecional	21,30
Materiales	9,69
Bienes de consumo básico	6,70
Asistencia sanitaria	4,85
Servicios de comunicación	1,39
Servicios financieros	0,75
Empresas de servicios públicos	0,39
Energía	0,19
Inmobiliaria	0,06

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-12,2%	2,4%	41,6%	39,1%	7,2%	107,2%	91,6%	9,5%
Acciones I-ACC (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	-11,3%	2,4%	49,0%	39,1%	8,3%	106,0%	64,7%	4,7%
Acciones Y-ACC (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-11,4%	2,4%	47,7%	39,1%	8,1%	121,0%	91,6%	10,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	-14,8%	-1,4%	31,2%	23,5%	5,6%	38,8%	39,7%	5,8%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	06.05.2014	06.05.2014	-12,3%	1,6%	41,7%	33,6%	7,2%	103,0%	80,1%	9,3%

* Índice de referencia: TOPIX Total Return Index.

Índice de referencia cubierto EUR: TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 551 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable latinoamericana fue positiva durante el periodo de revisión y superó a los mercados emergentes y desarrollados en general, que se vieron afectados negativamente por la crisis entre Rusia y Ucrania. La renta variable regional se benefició porque los inversores se vieron atraídos por las valoraciones baratas, mientras que la naturaleza rica en recursos de la zona ofreció una alternativa a Rusia, que se quedó sin inversiones debido a la guerra. El sólido rendimiento de las materias primas respaldó los mercados latinoamericanos. El petróleo crudo Brent aumentó a 138 USD por barril por primera vez en 13 años a medida que las tensiones geopolíticas se intensificaron después de que Rusia invadiera Ucrania a fines de febrero. A nivel sectorial, el sector energético fue el más rentable, mientras que los títulos de bienes de consumo discrecionales se vieron gravemente afectados en un contexto inflacionario.

El fondo registró una rentabilidad negativa y quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. Por sectores, la posición en el sector energético lastró la rentabilidad relativa. Aquí, la posición infraponderada en el gigante brasileño del petróleo Petrobras redujo la rentabilidad relativa. Por el contrario, la minera de cobre que cotiza en Bolsa en Canadá First Quantum Minerals mejoró la rentabilidad, impulsada por los precios favorables de las materias primas en un entorno inflacionario. La ausencia de exposición a América Móvil (telecomunicaciones) añadió valor relativo. Por lo demás, las acciones de alto crecimiento de MercadoLibre (plataforma brasileña de comercio electrónico) y Globant (servicios de tecnologías de la información) sufrieron a medida que el mercado rotaba de los valores de crecimiento a los de valor.

El posicionamiento sectorial y geográfico del fondo es un subproducto del proceso ascendente de selección de títulos que siguen los gestores. Los gestores continúan centrándose en compañías propietarias que exhiben características de calidad, tales como bajos niveles de deuda y fuertes posiciones en el mercado. El fondo mantiene una sobreponderación duradera en los sectores de productos industriales y consumo discrecional. A nivel de país, los gestores tienen una exposición significativa a Brasil y México. En general, creen que sigue siendo una cartera bien equilibrada, que está bien equipada para operar en el que seguirá siendo un entorno difícil. En cuanto a los sectores industriales, los gestores prefieren las acciones de transporte. Volaris, compañía mexicana de bajo coste, se beneficia de las ganancias en la cuota de mercado debido a la consolidación de la industria y al significativo potencial de crecimiento a medida que la demanda se recupera con la implementación de las vacunas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	32.473.426	5,90
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	28.592.324	5,19
Walmart De Mexico	26.653.537	4,84
Grupo México	25.533.649	4,64
Grupo Financiero Banorte	25.242.280	4,58
Banco Bradesco (Pref'd)	23.808.383	4,32
Vale ADR	22.987.424	4,17
Hapvida Participacoes e Investimentos	21.213.226	3,85
Localiza Rent a Car	20.295.001	3,68
Cosan	18.807.220	3,41

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Brasil	60,86
México	23,86
Canadá	4,73
Argentina	3,33
Luxemburgo	2,42
Uruguay	1,93
Islas Caimán	1,74
Irlanda	1,39

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	09.05.1994	25.05.1994	-4,9%	3,7%	4,4%	6,3%	0,9%	288,2%	580,6%	5,0%
Acciones A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-4,8%	3,7%	4,4%	6,3%	0,9%	4,2%	8,8%	0,6%
Acciones A-ACC (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	8,6%	18,3%	7,8%	9,8%	1,5%	8,8%	11,5%	1,2%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	8,1%	18,3%	5,2%	9,8%	1,0%	30,7%	41,0%	4,6%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	7,8%	18,3%	3,9%	9,8%	0,8%	144,9%	301,0%	4,2%
Acciones I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-3,8%	3,7%	9,8%	6,3%	1,9%	9,1%	4,9%	1,7%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	5,7%	14,3%	12,1%	9,6%	2,3%	39,7%	40,0%	4,2%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-4,0%	3,7%	8,9%	6,3%	1,7%	-7,4%	-6,5%	-0,9%
Acciones Y (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	9,5%	18,3%	-	-	-	11,2%	11,5%	2,5%
Acciones Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-4,1%	3,7%	8,9%	6,3%	1,7%	-0,9%	-3,8%	-0,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	9,6%	18,3%	-	-	-	11,0%	11,5%	2,4%

* Índice de referencia: MSCI Emerging Markets Latin America hasta el 31.03.2009; MSCI Latin America 5% Capped (Net) hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, MSCI Emerging Markets Latin America (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4.187 MILLONES SEK

Informe de gestión

La renta variable nórdica subió durante el periodo. En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La política de restricción por parte de los principales bancos centrales también influyó en las acciones, ya que la inflación se disparó.

El fondo registró una sólida rentabilidad absoluta, pero obtuvo unos resultados ligeramente inferiores a los del índice durante el periodo de revisión, en gran parte debido a una asignación sectorial negativa, incluida la falta de exposición a los títulos de atención sanitaria. En este contexto, no tener exposición al peso pesado del índice Novo Nordisk perjudicó la rentabilidad relativa, ya que sus acciones siguieron fortaleciéndose tras los sólidos resultados y las mejoras en sus ventas y perspectivas de beneficios para todo el año. Eltel, proveedor de servicios de infraestructura de red, también obtuvo resultados inferiores a los esperados, debido a los continuos retos de su negocio polaco de alta tensión y a la inflación de costes. En términos positivos, una asignación sobreponderada en los valores de materiales básicos, energía y transporte industrial resultó gratificante, ya que las incertidumbres geopolíticas condujeron a un brusco repunte de los precios subyacentes de las materias primas y los tipos de transporte de los buques cisterna. Como resultado, las participaciones condenatorias en el productor de petróleo Equinor, el productor de aluminio Norsk Hydro y las compañías de transporte industrial Stolt Nielsen y TORM añadieron un valor notable.

La incertidumbre causada por la guerra y el entorno inflacionario plantea algunos nuevos retos para el mercado europeo. Creemos que es importante seguir siendo selectivos y centrarse en las regiones con unas finanzas públicas sólidas y un entorno empresarial favorable, sobre todo a través de una fiscalidad atractiva. Más allá del actual conflicto entre Rusia y Ucrania, el entorno económico claramente exige un enfoque de valor, que se centre en las empresas con poca deuda y un historial probado de crecimiento de los beneficios.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (SEK)	Patrimonio neto (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	226.624.552	5,41
Sampo (A)	221.490.414	5,29
Equinor	187.809.273	4,49
Stora Enso (FI)	163.370.810	3,90
Telenor	148.481.136	3,55
TORM	136.735.064	3,27
Stolt-Nielsen	134.623.656	3,22
Bygghem Group	129.138.158	3,08
BW Energy	116.976.712	2,79
Swedbank	116.368.851	2,78

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Suecia	30,52
Noruega	24,12
Finlandia	22,52
Reino Unido	9,24
Dinamarca	5,96
Singapur	2,79
Canadá	1,89
Luxemburgo	1,59
Grecia	1,17

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada
Acciones A (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	6,1%	6,6%	41,7%	73,5%	7,2%	4.087,2%	3.027,3%	12,5%
Acciones A-ACC (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	6,1%	6,6%	41,6%	73,5%	7,2%	246,4%	299,5%	8,3%
Acciones A-ACC (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	4,4%	5,1%	32,3%	61,9%	5,8%	135,0%	145,9%	10,0%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	5,9%	6,7%	50,4%	85,4%	8,5%	134,7%	171,7%	10,8%
Acciones Y (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	7,0%	6,6%	-	-	-	41,9%	63,0%	8,8%
Acciones Y-ACC (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	7,0%	6,6%	47,8%	73,5%	8,1%	250,6%	266,0%	9,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	5,2%	5,1%	-	-	-	42,5%	62,1%	9,2%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	08.11.2017	08.11.2017	5,6%	5,5%	-	-	-	33,9%	57,8%	6,7%

* Índice de referencia: FTSE Nordic Index.

Índice de referencia cubierto USD: FTSE Nordic USD Hedged Index (Gross).

Índice de referencia cubierto EUR: FTSE Nordic EUR Hedged Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.496 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable regional ha caído a lo largo del ejercicio. La renta variable china cayó en medio de una serie de dificultades, entre las que se incluyen los problemas inmobiliarios, el escrutinio normativo, la ralentización del sector manufacturero y los confinamientos relacionados con los brotes de la COVID-19. La renta variable japonesa avanzó en divisa local, pero cayó en lo que respecta al dólar estadounidense. Las subidas de las acciones se vieron respaldadas por el fuerte impulso de los beneficios, los acontecimientos políticos nacionales y el aumento de las tasas de vacunación. El apoyo de las autoridades australianas y un repunte del ritmo de vacunación respaldaron el mercado nacional.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. El proveedor de servicios de Internet Coconala y el gigante minorista en línea Rakuten Group cayeron al verse atrapados en la oleada de ventas del mercado. La asignación a Grab Holdings dificultó el rendimiento, ya que registró pérdidas mayores de lo esperado debido a una caída en los ingresos y mayores incentivos para los conductores en medio del panorama competitivo en deterioro. La posición en la empresa de externalización de software FPT avanzó a medida que dio a conocer sólidos resultados y una perspectiva optimista impulsada por su segmento tecnológico. La posición en la firma biotecnológica en fase clínica Telix Pharmaceuticals avanzó. Illucix, el principal producto de la compañía para la adquisición de imágenes de cáncer de próstata, ha sido un catalizador del crecimiento de los precios de las acciones durante el periodo. Telix recibió recientemente la aprobación de la Administración para Alimentos y Medicamentos de los Estados Unidos (FDA) para Illucix, lo que lo convierte en el primer producto de la compañía en recibir la aprobación del mercado estadounidense.

El gestor se centra en aquellas empresas con buenas perspectivas de crecimiento a largo plazo, que generan efectivo y cuentan con buenos equipos directivos. Telix Pharmaceuticals es una participación clave ya que tiene una cartera única de activos con una base sólida en radiación molecular dirigida para el tratamiento de varios cánceres. La fortaleza de FPT se sustenta en su sólida cuota de mercado y en su ventaja competitiva. La empresa se beneficiará del sólido crecimiento en el espacio de externalización de software de Vietnam. Digital Garage, con sede en Japón, tiene un negocio de pagos extremadamente valioso con un potencial de crecimiento sustancial de ingresos y ganancias dada la reapertura de las fronteras internacionales y nacionales.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
FPT	49.620.265	3,32
Rakuten	38.789.276	2,59
Telix Pharmaceuticals	36.723.134	2,45
Visera Technologies	25.329.014	1,69
Updater CDI	18.564.221	1,24
Digital Garage	18.129.523	1,21
Lufax Holding ADR	16.424.066	1,10
Wonik Materials	15.745.233	1,05
SenseTime Group	15.729.565	1,05
MediaTek	15.596.594	1,04

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Japón	29,78
China	17,24
Australia	14,30
Área de Taiwán	7,18
Corea	6,67
India	4,05
Vietnam	3,97
RAE de Hong Kong de la RPC	3,92
Indonesia	3,36
EE. UU.	2,33
Singapur	1,70
Nueva Zelanda	1,39

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	10.01.1994	10.01.1994	-23,2%	-18,7%	24,6%	24,4%	4,5%	304,8%	156,5%	5,1%
Acciones A (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	-20,2%	-15,6%	23,2%	22,9%	4,3%	58,2%	58,6%	5,9%
Acciones A (USD) (cubiertas)	03.06.2015	03.06.2015	-15,8%	-10,7%	36,0%	39,0%	6,3%	30,4%	38,5%	3,9%
Acciones A-ACC (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	-12,3%	-7,2%	28,8%	28,4%	5,2%	161,9%	123,1%	7,2%
Acciones A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-7,8%	-2,6%	55,6%	55,2%	9,2%	88,6%	85,1%	9,9%
Acciones E-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-13,0%	-7,2%	24,0%	28,4%	4,4%	62,0%	71,0%	6,6%
Acciones I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-22,4%	-18,7%	31,0%	24,4%	5,6%	34,7%	27,9%	5,9%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-14,7%	-10,3%	33,8%	28,2%	6,0%	97,3%	90,6%	8,7%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-22,5%	-18,7%	29,9%	24,4%	5,4%	67,6%	43,4%	6,2%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-22,5%	-18,7%	29,9%	24,4%	5,4%	132,3%	76,1%	6,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-11,6%	-7,2%	34,3%	28,4%	6,1%	115,7%	82,9%	9,3%

* Índice de referencia: FTSE World Pacific including Japan hasta el 30.09.1999; MSCI AC Pacific Gross hasta el 30.01.2001; en lo sucesivo, MSCI AC Pacific Net.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC Pacific Net Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos subieron (en lo que respecta al euro) durante el periodo transcurrido desde su creación. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. Las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 a principio del periodo influyeron en la confianza. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo desde su lanzamiento. El Subfondo tiene como objetivo ofrecer un crecimiento del capital a largo plazo, con una cartera formada por al menos un 70% de valores europeos, que incluye tres subcomponentes (cada uno de ellos, un "Componente"). El primer Componente incluye una cartera de renta variable con posiciones largas únicamente en empresas europeas que se considera que cuentan con negocios de alta calidad y cotizan a un precio atractivo. Este Componente representará entre el 0% y el 100% del patrimonio neto total del fondo. El segundo Componente incluye una estrategia neutra en el mercado global, que se aplicará a través de posiciones largas y cortas en renta variable e instrumentos relacionados, así como efectivo, equivalentes al efectivo e instrumentos del mercado monetario. Como parte del tercer Componente, el fondo adquirirá una exposición larga a aquellas empresas consideradas atractivas y mantendrá una exposición corta a las consideradas poco atractivas. Este Componente normalmente tendrá una exposición neta a la renta variable entre el -30% y el 30%. La asignación al mismo será de entre el 0% y el 60% del patrimonio neto total del Subfondo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Swedbank 1.00% 01/06/2022 GMTN	200.216	5,01
British American Tobacco (UK)	163.535	4,09
Associated British Foods	155.757	3,89
Vonovia	154.964	3,87
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 06/06/2022 EMTN	150.723	3,77
KfW 0.625% 04/07/2022	150.326	3,76
Nordea Bank 0.30% 30/06/2022 EMTN	150.153	3,75
Industria de Diseño Textil	136.921	3,42
Bayer	134.732	3,37
Reckitt Benckiser Group	127.175	3,18

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	27,04
Alemania	17,63
Países Bajos	13,98
Suecia	9,91
España	7,11
Suiza	5,59
Francia	5,49
Finlandia	3,75
Irlanda	3,51
Bélgica	0,38
Luxemburgo	0,30
Canadá	0,23

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-6,4%	1,4%	-
Acciones I-ACC (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-5,6%	1,4%	-
Acciones W-ACC (GBP)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-7,3%	-0,1%	-
Acciones Y-ACC (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-5,8%	1,4%	-

* Índice de referencia: MSCI Europe Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 3.267 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Asia sin Japón cayó durante el periodo. Los inversores se mostraron prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, la creciente inflación y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y su efecto de derrame sobre los mercados mundiales. La mayoría de países y sectores perdieron terreno al finalizar el periodo.

El fondo quedó por detrás del índice comparativo durante el ejercicio. La excelente rentabilidad de los títulos de valor frente a los de crecimiento fue un obstáculo para el fondo, ya que tiende a tener un sesgo de crecimiento. La selección de títulos en China fue lo que más contribuyó a la rentabilidad. La debilidad de la renta variable china también tuvo un efecto colateral sobre las participaciones en el sector de la biotecnología, incluidos Zai Lab, Inovvent Biologics y Hansoh Pharmaceuticals. La oleada de ventas en el sector de la atención sanitaria china, dado el énfasis del Gobierno en reducir los costes médicos para los ciudadanos, perjudicó a posiciones seleccionadas. El fondo conserva estas acciones, dadas sus perspectivas positivas de crecimiento. Inovvent tiene una fuerte cartera de fármacos innovadores y acuerdos estratégicos con muchas empresas farmacéuticas mundiales, mientras que Zai Lab y Hansoh Pharmaceuticals se beneficiarán de su enfoque en la investigación y el desarrollo de nuevos medicamentos. En contraste, las posiciones en el tercer banco privado más importante de la India, Axis Bank, y el Bank Rakyat Indonesia, la mejor microfranquicia de Indonesia, añadieron valor.

El fondo se centra en el compromiso y en una integración más profunda de los aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en el proceso de inversión para crear una cartera de empresas de crecimiento de alta calidad que mantengan características de sostenibilidad elevadas. La cartera tuvo una exposición del 85,5% a acciones con calificaciones altas de ESG, que tienen una calificación BBB o superior según MSCI o una calificación C o superior según la calificación de ESG propia de Fidelity, cuando las calificaciones de MSCI no estén disponibles debido a la falta de cobertura. El 9,3% del fondo está invertido en acciones con características de ESG más bajas pero en mejora. Se trata de empresas con calificación BB o inferior según MSCI, pero en las que el equipo de gestión de fondos cree que la empresa podría demostrar una mejora significativa a través de los esfuerzos de Fidelity por lograr el compromiso.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Samsung Electronics	280.773.514	8,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing	259.226.764	7,93
AIA Group	250.037.858	7,65
Tencent Holdings	171.665.076	5,25
Axis Bank	154.950.377	4,74
ICICI Bank	124.284.611	3,80
Meituan (B)	115.013.466	3,52
JD.com (A)	102.133.445	3,13
United Overseas Bank	92.364.966	2,83
Hong Kong Exchanges and Clearing	78.203.867	2,39

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	30,89
RAE de Hong Kong de la RPC	15,80
India	15,18
Corea	13,23
Área de Taiwán	8,35
Singapur	3,05
Indonesia	2,98
Irlanda	2,93
Tailandia	2,80
Reino Unido	1,16
EE. UU.	0,76
Filipinas	0,61

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo
Acciones A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-23,0%	-21,0%	37,3%	28,7%
Acciones A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-12,0%	-9,9%	41,9%	32,8%
Acciones A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-15,2%	-12,9%	41,2%	32,6%
Acciones A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-20,0%	-18,0%	35,8%	27,1%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-23,0%	-21,0%	37,3%	28,7%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-12,1%	-9,9%	41,9%	32,8%
Acciones A-ACC (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	-13,4%	-11,4%	-	-
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-
Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-
Acciones C (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-23,8%	-21,0%	30,5%	28,7%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-12,7%	-9,9%	36,6%	32,8%
Acciones I-ACC (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-22,2%	-21,0%	-	-
Acciones I-ACC (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-11,2%	-9,9%	49,2%	32,8%
Acciones I-ACC (NOK)	14.04.2021	14.04.2021	-12,6%	-11,4%	-	-
Acciones SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-19,8%	-18,0%	37,1%	27,1%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-14,5%	-12,9%	47,3%	32,6%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-22,3%	-21,0%	43,1%	28,7%
Acciones Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-11,3%	-9,9%	48,0%	32,8%
Acciones Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-22,3%	-21,0%	43,2%	28,7%
Acciones Y-ACC (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	-11,3%	-9,9%	48,0%	32,8%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-

* Índice de referencia: Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand hasta el 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) hasta el 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) hasta el 27.02.2015; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex-Japan Net.

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable china cayó en medio de una serie de dificultades. En el ámbito nacional, las penurias inmobiliarias, el escrutinio normativo en los sectores de Internet y educación, el aumento de los precios de las materias primas, la desaceleración del sector manufacturero, el resurgimiento de la COVID-19 y los confinamientos resultantes de ella fueron algunos de los impedimentos para la recuperación económica. En el exterior, la confianza se vio aún más atenuada por las tensiones entre Estados Unidos y China. Mientras tanto, los inversores siguieron siendo prudentes con respecto al impacto económico de la guerra entre Rusia y Ucrania y la restricción monetaria mundial. En términos positivos, el Gobierno prometió dar un paso más para apoyar la economía. El Banco Popular de China redujo su necesidad de reservas para que los bancos inyectaran liquidez a largo plazo y así impulsar el desarrollo sostenible y estable de los mercados financieros. Las acciones de Hong Kong y Taiwán también cayeron.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo desde su lanzamiento, en diciembre de 2021. Esto se vio impulsado principalmente por los títulos seleccionados de los sectores de productos industriales y atención sanitaria en medio de la incertidumbre normativa, así como a una rotación del valor en los mercados chinos. Las acciones del fabricante de aerogeneradores Titan Wind Energy cayeron debido a la corrección de las valoraciones de alto crecimiento en el sector de productos industriales. Sungrow Power Supply, fabricante de sistemas de almacenamiento de energía e inversores, cayó en medio del aumento de los costes de las materias primas clave. Por el contrario, el principal grupo de cosméticos nacionales, Proya, creció, impulsado por el crecimiento resistente y la expansión de los márgenes a pesar de un entorno de mercado desafiante. Las acciones del Bank of Ningbo subieron gracias al crecimiento de los beneficios y a la excelente ejecución de la gestión, lo que garantiza una suscripción de crédito prudente en medio de una rápida expansión de los balances de situación.

El gestor sigue centrándose en el historial del crecimiento nacional de China, al tiempo que busca contribuir a la construcción de un planeta, unas vidas y unas empresas sostenibles. El fabricante de equipos solares LONGi Green Energy Technology se prefiere por su tecnología y sus ventajas de costes, que podrían ayudarle a ganar cuota de mercado. La empresa de automatización de energía NARI Technology (A) es otra de las principales participaciones de la cartera. Es pionera en el centro de la reforma energética de China y líder en el ámbito ambiental, social y de gobernanza (ESG), dada la naturaleza de su negocio.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Postal Savings Bank of China	183.021	4,84
China Yangtze Power	148.436	3,93
LONGi Green Energy Technology	142.307	3,76
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	132.579	3,51
Bank of Ningbo	131.907	3,49
NARI Technology (A)	129.730	3,43
Poly Developments And Holdings	129.115	3,42
Inner Mongolia Yili Industrial Group	128.265	3,39
Contemporary Amperex Technology	123.694	3,27
East Money Information	98.822	2,61

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Bienes de consumo básico	18,56
Servicios financieros	17,95
Empresas industriales	11,38
Tecnologías de la información	11,31
Pagarés vinculados a renta variable	9,23
Asistencia sanitaria	8,67
Inmobiliaria	6,65
Empresas de servicios públicos	4,92
Bienes de consumo discrecional	4,32
Materiales	2,80

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,3%	-21,7%	-
Acciones A (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-21,9%	-15,9%	-
Acciones A-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-21,9%	-15,9%	-
Acciones A-ACC (RMB)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-24,8%	-19,1%	-
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,4%	-20,7%	-
Acciones E-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-22,1%	-15,9%	-
Acciones I-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,0%	-21,7%	-
Acciones I-ACC (EUR)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-22,2%	-17,9%	-
Acciones W-ACC (GBP)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-22,7%	-17,0%	-
Acciones Y-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,0%	-21,7%	-
Acciones Y-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-21,6%	-15,9%	-
Acciones Y-ACC (RMB)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-24,8%	-20,8%	-

* Índice de referencia: MSCI China A International (Net) Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 94 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el ejercicio desde su lanzamiento. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo desde su lanzamiento. La selección de valores en los sectores de metales y minería, y servicios y medios interactivos añadió valor. Sin embargo, determinadas posiciones en equipos eléctricos fueron las que más redujeron la rentabilidad. A nivel de las acciones, Vale Indonesia Tbk, una empresa con sede en Indonesia dedicada principalmente a la minería del níquel, aumentó las ganancias a medida que los precios del níquel aumentaron. La compañía espera que sus ganancias del ejercicio 2022 obtengan resultados excelentes, ya que se espera que la flexibilización de las políticas monetarias de China conduzca a una mayor demanda de metales industriales. En el otro lado de la balanza, las acciones de la empresa de productos de construcción sostenibles Azek se vendieron debido a la debilidad de la confianza de los inversores en un entorno de tipos de interés en alza.

El FF Sustainable Global Climate Solutions Fund es una cartera de renta variable mundial, diseñada para lograr un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en empresas que posibiliten los esfuerzos de descarbonización global. Las oportunidades de inversión superiores se seleccionan mediante la selección ascendente de títulos para identificar empresas con factores de crecimiento estructural que operan en sectores con grandes barreras de entrada y una dinámica competitiva atractiva como resultado de una ventaja tecnológica o innovación superiores. Al aplicar una visión integral a la reducción de carbono, el fondo tiene la capacidad de invertir en sectores, regiones y capitalizaciones de mercado para encontrar las mejores ideas de una perspectiva de generación de alfa y reducción de carbono. Los gestores de cartera han identificado más de 20 soluciones de descarbonización, que se agrupan en cinco grandes grupos: electrificación del transporte, generación de energía limpia, automatización y digitalización industriales, descarbonización de infraestructuras y reutilización por parte de los consumidores.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	5.392.313	5,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.316.128	4,57
Exelon	4.105.820	4,35
Public Service Enterprise Group	3.648.446	3,86
Owens Corning	3.235.162	3,43
SSE	3.013.065	3,19
Siemens	2.950.111	3,12
Lumentum Holdings	2.770.332	2,93
Energy Recovery	2.764.384	2,93
Analog Devices	2.664.970	2,82

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	42,20
Área de Taiwán	9,33
Irlanda	7,18
Reino Unido	6,73
China	6,42
Alemania	5,02
España	4,11
Japón	2,74
Italia	2,66
Países Bajos	2,51
Indonesia	2,17
Malasia	2,16

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-15,6%	-8,6%	-
Acciones A (EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-6,0%	2,0%	-
Acciones A-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-9,2%	1,1%	-
Acciones A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-3,4%	7,1%	-
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-15,8%	-6,2%	-
Acciones E-ACC (EUR)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-6,0%	2,5%	-
Acciones I-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-14,9%	-8,6%	-
Acciones I-ACC (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-6,6%	0,6%	-
Acciones W-ACC (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-6,8%	0,6%	-
Acciones Y-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-15,0%	-8,6%	-

* Índice de referencia: MSCI ACWI Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.221 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial, en lo que respecta al dólar estadounidense, cayó durante el periodo analizado, pero aumentó en lo que respecta al euro. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección de títulos en el sector de servicios y medios interactivos, y una posición sobreponderada en productos alimenticios añadieron valor. Sin embargo, las posiciones seleccionadas en el sector de la distribución minorista a través de Internet y marketing directo fueron un lastre. A nivel de acciones, Netflix fue el principal lastre a la rentabilidad durante el periodo. La principal plataforma de streaming anunció importantes pérdidas de suscriptores en el primer trimestre de 2022 y una perspectiva de futuro incierta. Amazon lastró la rentabilidad, ya que la importante empresa de comercio electrónico registró unos beneficios decepcionantes. En términos positivos, las acciones del grupo alimentario suizo Nestlé avanzaron mientras los inversores favorecían fundamentalmente negocios sólidos con cualidades defensivas en medio de la volatilidad del mercado. Sus acciones también se beneficiaron después de que la compañía recortara su participación en la importante empresa de belleza francesa L'Oréal, un acuerdo que agradó a los inversores de ambas partes, al tiempo que mantuvo intactos los vínculos entre las dos compañías.

El gestor de la cartera busca invertir en empresas con marcas consolidadas y que hayan demostrado tener una ventaja competitiva ante los consumidores, a través, por ejemplo, de la buena capacidad de fijación de precios, la innovación y una propiedad intelectual valiosa. El universo de valores incluye aquellos de sectores relacionados con el consumo, entre otros. El fondo está bien posicionado para capitalizar estas tendencias y proporcionar a los inversores exposición a marcas de consumo de todo el mundo. Además, el fondo no tiene exposición directa a Rusia ni Ucrania. Sin embargo, el gestor sigue vigilando la situación muy de cerca para evaluar cualquier impacto indirecto que el conflicto pueda tener en cualquiera de las posiciones de la cartera.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Nestle	89.040.224	7,29
Amazon.com	73.495.048	6,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	55.689.226	4,56
Microsoft	54.438.490	4,46
Apple	54.165.773	4,44
Pernod Ricard	45.499.352	3,73
Alphabet (A)	43.770.215	3,58
EssilorLuxottica	41.229.773	3,38
L'Oréal	39.731.733	3,25
Compagnie Financi re Richemont	37.489.326	3,07

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	50,51
Francia	17,62
Suiza	11,79
Italia	3,54
China	3,02
Irlanda	2,87
Japón	2,56
Reino Unido	2,01
Países Bajos	1,75
Canadá	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	1,19
Suecia	1,11

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-19,7%	-9,5%	46,4%	48,8%	7,9%	105,5%	113,4%	8,2%
Acciones A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-8,2%	3,2%	51,6%	53,6%	8,7%	290,9%	283,0%	6,5%
Acciones A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-11,5%	-0,2%	50,9%	53,3%	8,6%	446,0%	438,6%	8,2%
Acciones A-ACC (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	-8,2%	3,2%	-	-	-	47,4%	58,5%	10,0%
Acciones A-ACC (HKD)	27.10.2021	27.10.2021	-	-	-	-	-	-21,1%	-10,4%	-
Acciones A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-3,5%	8,4%	83,0%	85,6%	12,8%	113,8%	118,2%	12,0%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-8,7%	3,2%	47,8%	53,6%	8,1%	69,4%	75,5%	9,1%
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	04.05.2016	04.05.2016	-17,0%	-7,4%	35,2%	38,8%	6,2%	53,4%	55,8%	7,4%
Acciones E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,9%	3,2%	46,0%	53,6%	7,9%	160,0%	194,0%	10,6%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	07.11.2012	07.11.2012	-17,2%	-7,4%	33,8%	38,8%	6,0%	115,9%	141,3%	8,5%
Acciones I-ACC (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-18,7%	-12,8%	-
Acciones I-ACC (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-8,2%	-3,4%	-
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-10,8%	-0,2%	57,4%	53,3%	9,5%	152,7%	144,1%	12,1%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-7,5%	3,2%	58,1%	53,6%	9,6%	164,3%	149,2%	12,0%
Acciones Y (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	-10,8%	-0,2%	57,5%	53,3%	9,5%	117,6%	106,3%	12,6%
Acciones Y-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-19,0%	-9,5%	53,1%	48,8%	8,9%	78,5%	70,6%	9,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-7,5%	3,2%	58,2%	53,6%	9,6%	381,3%	364,0%	11,8%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-16,6%	-11,4%	-

* Índice de referencia: FTSE Global Consumer Sectors w/ 5% modified cap weighting hasta el 01.10.2006; en lo sucesivo, MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net) hasta el 01.10.2021; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI ACWI Consumer discretionary + staples index (Net) hedged hasta el 01.10.2021; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net) hedged a EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 278 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos bajaron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo generó rentabilidad negativa y registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo. La rentabilidad inferior se debió tanto a una posición desfavorable como a una débil selección de títulos. La infraponderación en bienes de consumo discrecionales, junto con participaciones seleccionadas en servicios de comunicaciones, redujo la rentabilidad. Sin embargo, las participaciones seleccionadas dentro de los materiales contribuyeron a la rentabilidad. A nivel de acciones, la falta de exposición a Shell influyó en la rentabilidad, ya que las acciones se beneficiaron del aumento de los precios del petróleo y el gas. Algunas de estas pérdidas se vieron compensadas por la participación en AstraZeneca después de que la empresa anunciara que el consenso había batido los beneficios del primer trimestre.

La confianza a corto plazo es frágil, dados los elevados niveles de inflación, los mayores riesgos geopolíticos en medio del conflicto en curso en Ucrania y los cuellos de botella en la cadena de suministro que se han visto exacerbados por los nuevos confinamientos relacionados con la COVID-19 en China. La evolución de la situación ha complicado las cosas para el Banco Central Europeo, que tiene la complicada tarea de equilibrar las subidas de los tipos de interés con el posible efecto negativo sobre el crecimiento. Los gestores están supervisando esto muy de cerca y los modelos de empresa del test de estrés para diversos escenarios. El fondo está sobreponderando los sectores de atención sanitaria y tecnologías de la información, e infraponderando los sectores de energía y bienes de consumo básicos. El posicionamiento de la cartera es el resultado del proceso ascendente de selección de valores que aplican los gestores.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Nestle	19.133.026	6,88
AstraZeneca	16.893.520	6,07
Roche Holding	16.751.067	6,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	12.116.801	4,36
RELX	11.352.681	4,08
ASML Holding	10.982.468	3,95
Cie de Saint-Gobain	9.503.716	3,42
AXA	8.671.600	3,12
Stora Enso (FI)	8.271.834	2,97
Cellnex Telecom	8.234.332	2,96

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Francia	25,68
Reino Unido	19,82
Suiza	17,09
Países Bajos	13,57
España	8,67
Suecia	4,24
Finlandia	4,22
Austria	3,64
Irlanda	2,57
Alemania	0,88
Noruega	0,77

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	-3,7%	4,6%	11,3%	29,6%	2,2%	184,8%	200,6%	4,5%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,7%	4,6%	11,3%	29,6%	2,2%	70,4%	89,5%	3,4%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	05.11.2013	05.11.2013	-2,8%	6,7%	14,3%	32,9%	2,7%	40,0%	76,8%	4,0%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	-3,4%	5,2%	22,8%	43,2%	4,2%	50,1%	90,0%	5,0%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-4,2%	4,6%	8,6%	29,6%	1,7%	20,8%	56,5%	3,2%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-4,4%	4,6%	7,2%	29,6%	1,4%	25,2%	65,9%	1,0%
Acciones I (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-2,6%	4,6%	17,6%	29,6%	3,3%	33,1%	56,2%	5,0%
Acciones I-ACC (EUR)	25.09.2019	25.09.2019	-2,6%	4,6%	-	-	-	10,8%	23,0%	4,0%
Acciones W (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-5,7%	-4,2%	-
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-2,9%	4,6%	16,2%	29,6%	3,1%	52,2%	80,9%	5,0%
Acciones Y (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-11,7%	-4,8%	11,2%	24,1%	2,1%	13,5%	40,0%	2,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-2,9%	4,6%	16,2%	29,6%	3,0%	93,6%	93,0%	4,8%

* Índice de referencia: MSCI EMU (Net).

Índice de referencia cubierto CZK: MSCI EMU (Net) hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI EMU (Net) hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 121 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable de las empresas europeas más pequeñas bajó durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice durante el periodo de revisión, debido a la decepcionante distribución por sectores. La selección negativa de títulos en materiales, como Alulflexpack y RHI Magnesita, fue lo que más redujo la rentabilidad. La debilidad de los resultados de las acciones de bienes de consumo discrecionales, en particular las empresas de Internet Desenio, Just Eat Takeaway y Bike24, frenó la rentabilidad. Algunas de estas pérdidas se vieron compensadas parcialmente por el fuerte comportamiento de posiciones en D'Ieteren y Watches of Switzerland. Positivamente, la selección de títulos en tecnología y servicios de comunicación favoreció la rentabilidad. Las acciones de las empresas de telecomunicaciones OTE (Greek Telecom) y Tele2 se cuentan entre los que más contribuyeron a la rentabilidad relativa.

Los gestores se centran en identificar empresas de calidad con características de crecimiento infravaloradas en todas las fases del ciclo del mercado, resultados del mercado superiores a la media, pero con mejores balances de situación y métricas de valoración sensatas. Esto se combina con el análisis medioambiental, social y de gobernanza (ESG) de valores y sectores, a efectos de elegir aquellas firmas con buenas prácticas, un desarrollo sostenible, calificaciones de ESG altas y bajo riesgo de verse implicadas en polémicas. El fondo tiene sobreponderaciones en servicios financieros, bienes de consumo discrecionales, servicios de comunicación y tecnología, mientras que se mantiene infraponderada en productos industriales, bienes inmobiliarios y atención sanitaria.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Oakley Capital Investments Fund	2.154.454	1,78
Britvic	1.872.261	1,54
Urban Logistics REIT	1.856.756	1,53
Balfour Beatty	1.772.253	1,46
Rexel	1.727.043	1,42
Coats Group	1.726.370	1,42
Autoliv SDR	1.691.606	1,39
Aalberts	1.690.291	1,39
ASR Nederland	1.687.963	1,39
AMS	1.682.657	1,39

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	35,41
Francia	8,28
Alemania	8,13
Suecia	7,18
Países Bajos	6,39
Irlanda	4,89
Suiza	4,66
Austria	4,07
España	3,86
Noruega	2,54
Italia	2,52
Bélgica	2,20

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-11,3%	-3,6%	-	-	-	-3,2%	4,4%	-2,6%
Acciones I-ACC (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	-10,4%	-3,6%	35,8%	34,5%	6,3%	95,8%	90,3%	8,9%
Acciones W-ACC (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	-13,8%	-6,9%	-	-	-	-6,4%	0,1%	-5,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-10,7%	-3,6%	-	-	-	-2,2%	4,4%	-1,8%

* Índice de referencia: MSCI Europe Small Cap Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 399 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos bajaron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo con respecto a una recuperación económica, pero disminuyeron a principios de 2022. La renta variable se vio reducida a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania, que culminaron con la invasión rusa el 24 de febrero. La aversión al riesgo aumentó en medio de las expectativas de que el Banco Central Europeo (BCE) seguiría a la Reserva Federal de EE. UU. y subiría los tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China atenuó aún más la confianza.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice durante el periodo de revisión, debido a la sobreponderación en el sector de bienes de consumo discrecionales. Sin embargo, el sesgo contra la energía redujo las ganancias. A nivel de acciones, Novo Nordisk, una empresa biofarmacéutica líder en el mercado, avanzó en sólidas mejoras de beneficios y orientación. La empresa de servicios de información RELX también añadió valor, ya que su perspectiva apuntaba a un fuerte crecimiento de los ingresos y beneficios en 2022. No tener exposición a TotalEnergies fue un factor determinante de la rentabilidad relativa, ya que los fuertes precios del petróleo respaldaron las acciones. Las acciones del procesador de pagos Worldline cayeron bruscamente debido a que los resultados del tercer trimestre fueron mal recibidos.

Aunque el objetivo principal del fondo es superar al índice de referencia (MSCI EMU), se centra además en la sostenibilidad, y procura generar un impacto social sostenible. Sin embargo, las perspectivas a corto plazo son muy inciertas, dada la actividad militar en curso de Rusia en Ucrania. Los gestores de cartera siguen centrándose en empresas de crecimiento de calidad que tienen fundamentos atractivos y características medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) superiores. Como resultado de la selección de valores ascendente, el fondo contaba con una asignación sobreponderada a los sectores de tecnologías de la información, bienes de consumo discrecional y financiero.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
ASML Holding	25.006.336	6,27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	22.703.436	5,69
L'Oreal	17.487.566	4,38
SAP	16.931.343	4,24
Schneider Electric	16.652.336	4,17
Deutsche Boerse	15.393.610	3,86
Allianz	14.065.107	3,52
Novo Nordisk	13.964.728	3,50
RELX	11.916.629	2,99
BMW	11.500.537	2,88

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Francia	37,02
Alemania	27,74
Países Bajos	10,80
España	7,62
Italia	4,87
Dinamarca	4,81
Reino Unido	4,62
Suecia	1,55
Noruega	0,65

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-2,8%	-2,2%	-	-	-	3,4%	5,6%	2,8%
Acciones A-ACC (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	-2,9%	-2,2%	32,4%	23,1%	5,8%	109,4%	107,6%	4,6%
Acciones A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	2,1%	2,7%	-	-	-	14,4%	16,5%	10,2%
Acciones E-ACC (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	-3,6%	-2,2%	27,5%	23,1%	5,0%	85,3%	107,6%	3,8%
Acciones I-ACC (EUR)	27.11.2019	27.11.2019	-1,9%	-2,2%	-	-	-	16,6%	8,4%	6,5%
Acciones W-ACC (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	-5,5%	-5,5%	-	-	-	8,2%	8,7%	4,5%
Acciones X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-1,1%	-2,2%	-	-	-	29,0%	29,9%	18,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-2,1%	-2,2%	38,1%	23,1%	6,7%	78,5%	62,7%	4,1%

* Índice de referencia: MSCI Europe (Net) hasta el 29.10.2019; en lo sucesivo, MSCI EMU (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 245 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. Inicialmente, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 impulsó la renta variable. Los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica respaldaron a los mercados en el segundo semestre de 2021. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron influyeron en la confianza. El comienzo de 2022 ha resultado desafiante en medio de importantes rotaciones sectoriales y de estilo en un contexto de aumento de la inflación y los tipos de interés. La guerra en Ucrania provocó un marcado aumento del coste de la energía, alimentando aún más la inflación e invitando a mayoría de los bancos centrales a adoptar una línea más dura.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. Las acciones de la tienda de comestibles online Ocado disminuyeron a medida que los mayores riesgos de una recesión mundial pesaban sobre la confianza de los inversores. La posición en 1Life Healthcare se quedó a la zaga debido al aumento de los gastos generales y administrativos. La posición en el proveedor de comunicaciones Ericsson disminuyó después de que reveló que estaba implicado en soborno/corrupción en Irak de 2011 a 2019.

La posición en Marvell Technology Group avanzó debido a la sólida demanda de chips, que se utilizan en varios mercados de rápido crecimiento como las redes inalámbricas de quinta generación (5G). La participación en la empresa de equipos de comunicaciones Juniper Networks disminuyó. Las acciones de la empresa se vieron presionadas a medida que los inversores giraban hacia acciones defensivas.

El fondo invierte en capacitadores, redes e innovadores, sobre todo, de los sectores de servicios de comunicación y tecnologías de la información, que están impulsando los avances de Future Connectivity. El universo Sustainable Future Connectivity se ha visto beneficiado por un crecimiento superior al del resto del mercado, y el fondo trata de invertir en empresas con un potencial de crecimiento aún mayor que el del espacio de esta temática. El equipo de gestión explota esta temática a través de un amplio conocimiento de las tecnologías subyacentes, nuevos modelos de negocio y una perspectiva de inversión global. Un enfoque en la sostenibilidad forma una parte clave de este proceso, al igual que la ética digital en lo que se refiere a los negocios de Internet en particular.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Apple	13.408.282	5,48
Alphabet	7.176.833	2,93
Salesforce.com	6.908.449	2,82
Marvell Technology	6.901.818	2,82
Vodafone Group	6.900.589	2,82
Amazon.com	6.787.534	2,78
PTC	6.778.935	2,77
Sony	6.772.828	2,77
Nokia	6.660.172	2,72
Deutsche Telekom	6.624.559	2,71

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	57,84
China	7,74
Reino Unido	6,00
Japón	4,79
Irlanda	2,75
Finlandia	2,72
Alemania	2,71
Sudáfrica	2,44
Israel	2,42
India	2,39
Suecia	2,27
Corea	2,18

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-22,1%	-5,4%	-	-	-3,3%	20,5%	-2,2%
Acciones A (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-11,1%	7,9%	-	-	-10,7%	13,0%	-8,8%
Acciones A-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-11,0%	7,9%	-	-	63,6%	56,5%	15,6%
Acciones A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	-6,5%	13,3%	-	-	5,0%	28,4%	3,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	29.01.2021	29.01.2021	-19,7%	-3,3%	-	-	-14,6%	6,1%	-11,9%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	29.01.2021	29.01.2021	-21,7%	2,6%	-	-	-17,4%	13,0%	-14,1%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	29.01.2021	29.01.2021	-22,3%	10,7%	-	-	-18,1%	23,7%	-14,8%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	22.09.2021	22.09.2021	-	-	-	-	-22,6%	-6,9%	-
Acciones E-ACC (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-11,8%	7,9%	-	-	23,7%	45,2%	11,4%
Acciones I-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-21,2%	-5,4%	-	-	-1,7%	20,5%	-1,1%
Acciones I-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-10,1%	7,9%	-	-	69,3%	56,5%	16,8%
Acciones W-ACC (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	-13,5%	4,3%	-	-	54,6%	46,6%	14,7%
Acciones Y-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-21,4%	-5,4%	-	-	-2,0%	20,5%	-1,3%
Acciones Y (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-10,3%	7,9%	-	-	68,5%	56,5%	16,7%
Acciones Y-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-10,3%	7,9%	-	-	68,4%	56,5%	16,6%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	29.01.2021	29.01.2021	-18,9%	-3,3%	-	-	-13,6%	6,1%	-11,0%

* Índice de referencia: MSCI All Country World Communications Services (Net) hasta el 30.09.2019; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 504 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial tuvo una rentabilidad negativa a lo largo del periodo analizado. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, restringió la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo arrojó rentabilidad positiva y superó al índice comparativo a lo largo del año debido a su tendencia defensiva continuada y su enfoque en poseer compañías de alta calidad y resilientes. Las participaciones en productos industriales, combinadas con el sesgo contra los sectores de bienes de consumo discrecionales y servicios de comunicaciones, fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad relativa. A nivel de acciones, las empresas de servicios profesionales RELX y Wolters Kluwer tuvieron un buen comportamiento. Ambas empresas informaron de sólidos resultados en el primer semestre y aumentaron su orientación para todo el año. Las tasas de crecimiento orgánico de la primera se aceleraron hasta niveles superiores a los históricos. Es probable que continúe el crecimiento orgánico por encima de lo normal y se espera que sus beneficios crezcan más rápido que los ingresos. El crecimiento de esta última se vio respaldado por un repunte de los ingresos transaccionales y un buen aumento de los márgenes.

El fondo se centra en empresas sostenibles con marcados rasgos ambientales, sociales y de buen gobierno (ESG). El gestor mantiene una posición defensiva y permanece la diversificación a nivel nacional y sectorial como resultado del enfoque de la estrategia en empresas con rentabilidades resilientes y balances sólidos. La mayor ponderación por sectores absoluta y relativa corresponde al sector de servicios financieros, con un enfoque en empresas defensivas de mayor calidad y con un bajo riesgo de balance de situación. El sector de productos industriales es otra sobreponderación significativa. La considerable ponderación del fondo para el sector tecnológico está compuesta por hardware y software de tecnología.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Marsh & McLennan	27.929.426	5,54
Procter & Gamble	23.617.039	4,68
Wolters Kluwer	23.052.698	4,57
Deutsche Boerse	21.049.265	4,18
Unilever	19.529.725	3,87
Progressive	19.423.040	3,85
RELX	19.045.065	3,78
Roche Holding	18.858.816	3,74
CME Group	17.107.864	3,39
Sanofi	16.152.585	3,20

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	42,00
Reino Unido	14,20
Alemania	7,10
Francia	6,90
Suiza	5,90
España	5,79
Japón	5,69
Países Bajos	4,57
Irlanda	2,62
Área de Taiwán	2,43
Bermudas	1,24
Suecia	1,19

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y-ACC (USD)	22.06.2017	22.06.2017	1,4%	-5,4%	-	-	47,4%	54,6%	8,3%
Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-6,0%	1,1%	-
Acciones A-ACC (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	15,0%	7,9%	-	-	50,2%	63,5%	8,7%
Acciones A-ACC (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	13,2%	6,0%	-	-	55,6%	69,8%	9,5%
Acciones A-ACC (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	16,8%	9,5%	-	-	58,2%	73,4%	9,9%
Acciones A-GDIST (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-0,2%	-3,3%	-
Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,9%	7,9%	-	-	26,7%	28,5%	15,1%
Acciones E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	14,0%	7,9%	-	-	29,9%	38,1%	14,5%
Acciones I-ACC (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	16,2%	7,9%	-	-	57,7%	63,5%	9,8%
Acciones I-ACC (GBP)	24.06.2020	24.06.2020	12,0%	4,3%	-	-	24,1%	27,8%	12,4%
Acciones I-ACC (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	14,3%	6,0%	-	-	63,6%	69,8%	10,7%
Acciones I-ACC (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	18,1%	9,5%	-	-	67,1%	73,4%	11,1%
Acciones W-ACC (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,7%	4,3%	-	-	18,9%	22,3%	10,3%
Acciones X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	17,0%	7,9%	-	-	38,0%	34,2%	23,9%
Acciones Y-ACC (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	15,9%	7,9%	-	-	56,5%	62,1%	11,8%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	15,9%	7,9%	-	-	28,4%	28,5%	16,1%

* Índice de referencia: MSCI ACWI ESG Leaders Net Index hasta el 31.12.2019; en lo sucesivo, MSCI AC World (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 46.095 millones JPY

Informe de gestión

La renta variable japonesa avanzó en yenes durante el ejercicio. Las subidas de las acciones se vieron respaldadas por el fuerte impulso de los beneficios y los acontecimientos políticos nacionales, mientras que el aumento de las tasas de vacunación mejoró la confianza de los inversores. Sin embargo, la decisión del gobierno japonés de prorrogar el estado de emergencia en medio de la creciente preocupación por la propagación de la COVID-19 pesó sobre la confianza a principios del periodo. Las preocupaciones por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, su efecto desbordante sobre la economía mundial y la ampliación de los riesgos inflacionarios, así como el aumento de los tipos de interés, limitaron las ganancias en la segunda mitad del periodo. La confianza también se vio afectada por los temores sobre el daño que la variante ómicron de la COVID-19 podría infligir a la economía. Los resultados de los beneficios fueron favorables, superando en general las expectativas, y el mercado reaccionó positivamente a las empresas que anunciaron revisiones al alza y aumentaron los dividendos. Mientras tanto, el yen se debilitó frente al dólar estadounidense, lo que benefició a las empresas orientadas a la exportación. Por sectores, los de la energía y los servicios financieros fueron los principales ganadores. Por el contrario, los servicios de comunicación y los valores de bienes de consumo discrecionales fueron los que obtuvieron peores resultados.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La fuerte selección de títulos en los sectores del transporte terrestre y los electrodomésticos añadió valor, aunque las participaciones en productos químicos se encontraban entre los factores que perjudicaban notablemente la rentabilidad. En el sector del transporte terrestre, la posición en la compañía de logística Hitachi Transport System fue la que más contribuyó a la rentabilidad. El precio de sus acciones se disparó tras los informes de que la matriz Hitachi vendería la mayor parte de su participación a la firma estadounidense de capital privado KKR. La aseguradora no de vida Tokio Marine atrajo la atención por sus fuertes y estables rendimientos para los accionistas. La empresa de bienes personales Kao decepcionó con sus últimos resultados trimestrales, ya que los efectos de las pérdidas de existencias, las pérdidas de inventario y el aumento de los costes de insumos pesaban en sus ganancias.

El fondo se centra en empresas sostenibles con marcados rasgos ambientales, sociales y de buen gobierno (ESG). Los gestores recurren al análisis ascendente para seleccionar empresas de calidad con un elevado crecimiento sostenible, un rendimiento superior a la media y balances sólidos. Esto se combina con el análisis ESG de valores y sectores, a efectos de elegir aquellas firmas que siguen buenas prácticas y un desarrollo sostenible, cuentan con puntuaciones de ESG altas y bajo riesgo de verse implicadas en polémicas. Utilizan un enfoque basado en el análisis que aprovecha el análisis de datos fundamentales y criterios ESG exclusivo de Fidelity.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (JPY)	Patrimonio neto (%)
Tokio Marine Holdings	2.709.282.983	5,88
ITOCHU	2.702.548.450	5,86
Sony	2.040.960.645	4,43
Z Holdings	1.814.662.787	3,94
Olympus	1.607.561.638	3,49
MISUMI Group	1.576.484.837	3,42
Shin-Etsu Chemical	1.561.922.670	3,39
Nippon Shinyaku	1.541.350.596	3,34
Shimadzu	1.526.668.834	3,31
Denso	1.438.238.624	3,12

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Empresas industriales	20,92
Tecnologías de la información	19,62
Bienes de consumo discrecional	18,75
Asistencia sanitaria	11,25
Bienes de consumo básico	10,55
Servicios financieros	5,88
Materiales	5,78
Empresas de servicios públicos	4,03

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	2,8%	2,4%	48,5%	39,1%	8,2%	100,2%	99,1%	2,2%
Acciones A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-1,1%	-1,4%	31,8%	23,5%	5,7%	75,8%	156,0%	3,1%
Acciones A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-10,0%	-10,3%	26,1%	18,2%	4,7%	-17,2%	16,5%	-1,2%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-1,2%	-1,4%	31,7%	23,5%	5,7%	28,8%	77,8%	1,6%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	2,9%	2,9%	56,9%	48,4%	9,4%	69,5%	86,8%	6,6%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY)	27.04.2022	27.04.2022	-	-	-	-	-	2,5%	0,6%	-
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-1,8%	-1,4%	26,9%	23,5%	4,9%	-32,4%	26,9%	-1,8%
Acciones I (USD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-17,4%	-14,4%	-
Acciones I-ACC (EUR)	24.03.2021	24.03.2021	-0,2%	-1,4%	-	-	-	-2,7%	-4,2%	-2,5%
Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	24.03.2021	24.03.2021	4,0%	2,9%	-	-	-	3,6%	2,0%	3,3%
Acciones W-ACC (GBP)	14.04.2021	14.04.2021	-3,9%	-4,7%	-	-	-	-8,1%	-8,0%	-7,8%
Acciones X (JPY)	12.06.2019	12.06.2019	4,7%	2,4%	-	-	-	44,7%	31,0%	13,7%
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-0,3%	-1,4%	37,5%	23,5%	6,6%	87,2%	88,6%	7,6%
Acciones Y-ACC (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	3,7%	2,4%	55,0%	39,1%	9,2%	32,9%	65,8%	2,0%

* Índice de referencia: TOPIX Total Return Index.

Índice de referencia cubierto USD: TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 88 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Estados Unidos bajó a lo largo del ejercicio. En el segundo trimestre de 2021, los mercados se encontraban firmemente en modo de recuperación. Sin embargo, la aparición de la variante ómicron de la COVID-19 disminuyó un poco la confianza. Posteriormente, la renta variable descendió bruscamente en el primer trimestre de 2022, tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia y la subida de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed). La Fed indicó que podría aumentar los tipos de interés a un ritmo más rápido para combatir una inflación persistentemente alta.

A partir del 26 de octubre de 2021, el objetivo de inversión del fondo cambió para reflejar su reutilización de una estrategia de capital de EE. UU. básica en parte de la Familia de Fondos Sostenibles de Fidelity. Su nombre cambió de Fidelity Funds — American Diversified Fund a Fidelity Funds — Sustainable US Equity Fund, con resultados obtenidos en diferentes circunstancias.

En general, el fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. La posición infraponderada en Apple fue perjudicial para la rentabilidad, después de que publicó unos beneficios récord para el cuarto trimestre de 2021. La posición en Etsy cayó después de que los altos niveles de volatilidad implicasen que los inversores rotaran hacia valores más defensivos. Las acciones de Salesforce también se redujeron a medida que la confianza de los inversores disminuyó debido al aumento de la inflación. En términos positivos, la posición en el servicio de reproducción por streaming Netflix añadió valor gracias a los aumentos constantes de los ingresos y los espectadores, y recibió un importante impulso de la pandemia. La participación en UnitedHealth repuntó después de que registrara fuertes beneficios. El crecimiento de los ingresos fue sólido en sus ofertas de Medicare Advantage y Optum Health. Las acciones de Facebook aumentaron después de que las principales redes sociales batieran las expectativas de ventas de publicidad y registraran impresionantes beneficios trimestrales en 2021.

Como parte de la Familia Sostenible de Fidelity, el fondo exhibe características sostenibles mejoradas. El fondo está diferenciado debido a su alta participación activa, centrada en poseer capacitadores sostenibles. La estrategia apunta a utilizar la inversión sostenible para impulsar el cambio positivo, utilizando la fuerza y profundidad del equipo de investigación propio de Fidelity. El objetivo de los gestores de la cartera es generar unos rendimientos excesivos coherentes y predecibles a lo largo del tiempo. La temática ambiental, social y de gobernanza (ESG) no solo está integrada, sino que es parte integral de la selección y creación del fondo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	7.772.103	8,84
Alphabet (A)	5.247.599	5,97
Amazon.com	4.659.947	5,30
Johnson Controls International	3.179.433	3,62
UnitedHealth Group	3.107.735	3,54
Thermo Fisher Scientific	3.035.226	3,45
Danaher	3.005.449	3,42
IQVIA Holdings	2.790.417	3,17
ICON	2.748.886	3,13
Salesforce.com	2.494.222	2,84

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Tecnologías de la información	32,46
Asistencia sanitaria	21,47
Empresas industriales	14,25
Bienes de consumo discrecional	13,80
Empresas de servicios públicos	4,70
Materiales	4,36
Fondo de capital variable	4,36
Bienes de consumo básico	2,75
Servicios financieros	2,15

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	01.03.2004	01.03.2004	-11,4%	-0,2%	48,2%	84,6%	8,2%	230,1%	360,5%	6,8%
Acciones A-ACC (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-16,0%	-6,4%	-
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	1,2%	13,9%	53,2%	90,6%	8,9%	222,7%	369,6%	7,8%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-16,8%	-7,9%	-
Acciones E-ACC (EUR)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-14,4%	-2,5%	-
Acciones I-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-21,0%	-10,7%	-
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,6%	-12,8%	-
Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,4%	-12,3%	-
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,4%	-12,3%	-
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-10,6%	-0,2%	54,6%	84,6%	9,1%	200,3%	295,9%	8,1%
Acciones Y-ACC (GBP)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-6,7%	3,3%	-
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,7%	-12,8%	-

* Índice de referencia: S&P 500 (Net).

Índice de referencia cubierto EUR: S&P 500 (Net) hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto GBP: S&P 500 (Net) hedged to GBP.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.086 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección de títulos en el sector de maquinaria y la sobreponderación en las empresas de servicios de agua añadieron valor. Sin embargo, determinadas posiciones en productos de construcción y productos químicos fueron las que más redujeron la rentabilidad. A nivel de acciones, China Lesso Group, un fabricante de materiales de construcción para el hogar, fue el principal lastre a la rentabilidad. La empresa no logró sus ganancias del ejercicio 2021 (debido a la alta inflación de costes) y anunció un movimiento sorpresa en su asignación de capital. Por otra parte, las acciones de la empresa de productos de construcción sostenibles Azek se vendieron debido a la debilidad de la confianza de los inversores en un entorno de tipos de interés en alza. Resulta alentador que la empresa de soluciones de tratamiento de aguas Evoqua Water Technologies haya contribuido en gran medida a la rentabilidad, ya que su crecimiento orgánico de los ingresos se vio impulsado por las fuertes ventas y la mejora de los precios. Esto, combinado con la finalización de su adquisición de Mar Cor, llevó a la compañía a aumentar su orientación de ingresos para el ejercicio 2022.

Los gestores de la cartera tratan de mantener alta la pureza temática del fondo, que busca lograr el crecimiento del capital a largo plazo y contribuir a la sostenibilidad de la gestión hídrica y de los residuos en todo el mundo. La cartera mantiene un equilibrio entre los sectores de agua y residuos debido a la selección ascendente de valores. Los gestores creen que los sectores del agua y la gestión de residuos están impulsados por megatendencias de largo plazo. Entre ellas figuran la urbanización y el crecimiento de la población, el aumento del consumo, el envejecimiento de la infraestructura, el cambio climático y el consumo responsable de los recursos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Service Corp International	102.212.185	4,90
Severn Trent	88.819.160	4,26
American Water Works	87.596.386	4,20
Pennon Group	82.011.198	3,93
Advanced Drainage Systems	77.893.392	3,73
Ebara	75.684.997	3,63
Arcadis	70.913.659	3,40
STERIS	68.548.502	3,29
Evoqua Water Technologies	68.399.901	3,28
Siemens	64.287.733	3,08

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	47,57
Reino Unido	11,70
Japón	9,17
China	7,00
Irlanda	5,64
Países Bajos	5,03
Alemania	3,08
Corea	2,76
Brasil	1,83
Francia	1,78
Luxemburgo	1,70
Italia	1,56

Clase de acción	Rentabilidad total a 30.04.2022**								
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-11,5%	-5,4%	-	-	30,2%	38,8%	7,9%
Acciones A (EUR)	12.06.2019	12.06.2019	1,0%	7,9%	-	-	27,0%	43,4%	8,6%
Acciones A-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	1,0%	7,9%	-	-	41,5%	50,9%	10,5%
Acciones A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	6,1%	13,3%	-	-	48,9%	64,2%	14,1%
Acciones A-ACC (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	-0,6%	6,0%	-	-	28,2%	44,7%	9,1%
Acciones A-ACC (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	2,7%	9,5%	-	-	23,7%	39,5%	7,8%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	07.11.2018	07.11.2018	-12,7%	7,9%	-	-	21,3%	50,9%	5,7%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	05.02.2020	05.02.2020	-11,6%	10,7%	-	-	2,4%	35,9%	1,1%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	10.02.2021	10.02.2021	-11,9%	-1,9%	-	-	-5,0%	2,4%	-4,1%
Acciones D-ACC (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	0,4%	7,9%	-	-	24,2%	42,2%	7,9%
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	26.06.2019	26.06.2019	-13,2%	7,9%	-	-	9,0%	42,2%	3,1%
Acciones E-ACC (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	0,2%	7,9%	-	-	38,3%	51,8%	9,9%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	28.11.2018	28.11.2018	-13,4%	7,9%	-	-	20,0%	51,8%	5,5%
Acciones I-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-10,7%	-5,4%	-	-	34,8%	38,8%	9,0%
Acciones I-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	1,9%	7,9%	-	-	46,4%	50,9%	11,6%
Acciones I-ACC (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	0,4%	6,0%	-	-	32,0%	44,7%	10,2%
Acciones I-ACC (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	3,7%	9,5%	-	-	27,2%	39,5%	8,8%
Acciones RY-ACC (USD)	14.10.2020	14.10.2020	-10,6%	-5,4%	-	-	7,2%	14,0%	4,6%
Acciones RY-ACC (CHF)	14.10.2020	14.10.2020	-4,7%	0,6%	-	-	14,3%	21,3%	9,1%
Acciones RY-ACC (EUR)	14.10.2020	14.10.2020	2,0%	7,9%	-	-	19,5%	27,0%	12,2%
Acciones W (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-1,8%	4,3%	-	-	40,1%	45,2%	10,2%
Acciones W-ACC (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-1,8%	4,3%	-	-	40,1%	45,2%	10,2%
Acciones X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	2,8%	7,9%	-	-	27,2%	34,2%	17,3%
Acciones Y-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-10,8%	-5,4%	-	-	34,0%	38,8%	8,8%
Acciones Y-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	1,8%	7,9%	-	-	45,6%	50,9%	11,4%
Acciones Y-ACC (CHF) (CHF/USD cubiertas)	28.11.2018	28.11.2018	-12,1%	0,6%	-	-	25,5%	37,8%	6,9%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	07.11.2018	07.11.2018	-12,0%	7,9%	-	-	24,9%	50,9%	6,6%

* Índice de referencia: MSCI All Country World (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 311 MILLONES CHF**Informe de gestión**

Los mercados europeos cayeron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica respaldaron a los mercados en el segundo semestre de 2021. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron influyeron en la confianza. El comienzo de 2022 ha resultado desafiante en medio de importantes rotaciones sectoriales y de estilo en un contexto de aumento de la inflación y los tipos de interés. La guerra en Ucrania provocó un marcado aumento del coste de la energía, alimentando aún más la inflación e invitando a los bancos centrales a adoptar una línea más dura.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice durante el periodo de revisión, impulsada por la exposición sobreponderada en los sectores de productos industriales y tecnologías de la información. Aunque la selección de títulos en la mayoría de los sectores redujo las ganancias, las participaciones en el sector de productos industriales añadieron un valor notable. A nivel de acciones, la posición de infraponderación estructural de Roche perjudicó la rentabilidad, ya que las compañías farmacéuticas defensivas de gran capitalización fueron más resistentes durante la oleada de ventas de principios de 2022. Las acciones también se ganaron después de que Roche anunciara que recompraría la participación propiedad de Novartis. La participación en la empresa de herramientas de ciencias de la vida Tecan redujo las ganancias. Resulta alentador que la posición en el fabricante de audífonos Sonova haya sido la que más contribuyó a la rentabilidad, beneficiándose de los resultados obtenidos por consenso durante la primera mitad de 2021.

El fondo sigue centrado en empresas con modelos de negocio y equipos directivos de alta calidad. Mantiene una considerable asignación a los sectores de asistencia sanitaria, empresas industriales, servicios financieros y materiales en términos absolutos. En relación con el índice, el fondo sigue estando infraponderado en bienes de consumo básico y asistencia sanitaria, y sobreponderado en empresas industriales y servicios financieros. El gestor es cauteloso dada la incertidumbre causada por la guerra y el entorno inflacionario. Cree que la probabilidad de una recesión está aumentando rápidamente, ya que es poco probable que las sanciones se reviertan incluso si la situación en Ucrania se estabiliza.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (CHF)	Patrimonio neto (%)
Nestle	30.141.594	9,71
Novartis	23.681.334	7,63
Roche Holding	19.738.478	6,36
Sika	16.576.070	5,34
Zurich Insurance Group	14.486.399	4,67
Givaudan	14.197.275	4,57
DKSH Holding	13.766.802	4,43
Compagnie Financière Richemont	12.635.469	4,07
Sonova Holding (B)	12.546.019	4,04
Tecan Group	11.330.939	3,65

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Asistencia sanitaria	26,59
Servicios financieros	20,66
Empresas industriales	16,95
Materiales	12,68
Bienes de consumo básico	11,34
Bienes de consumo discrecional	5,50
Tecnologías de la información	2,04

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	-0,4%	10,7%	35,2%	52,0%	6,2%	679,3%	565,8%	7,8%
Acciones A-ACC (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	-0,3%	10,7%	35,2%	52,0%	6,2%	78,4%	106,4%	3,8%
Acciones Y-ACC (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	0,5%	10,7%	41,1%	52,0%	7,1%	105,8%	131,1%	5,2%

* Índice de referencia: Compuesto en un 50% por Switzerland Stock Market y en un 50% por Switzerland Stock Market Medium Cap Index hasta el 31.12.2001; MSCI Provisional Switzerland (Net) hasta el 31.05.2002; en lo sucesivo, MSCI Switzerland (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 209 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable tailandesa descendió durante un periodo caracterizado por una volatilidad creciente y un entorno de mercado desafiante. Las preocupaciones por el empeoramiento de la situación geopolítica en Ucrania y las expectativas de una política monetaria estadounidense considerablemente más estricta influyeron en la confianza de los inversores. En este contexto, el sector de tecnologías de la información fue el que tuvo un mejor comportamiento, mientras que los materiales fueron el principal rezagado.

El fondo registró un rendimiento inferior al índice durante el periodo analizado. La selección de títulos en los sectores de servicios de comunicaciones restringió la rentabilidad. La empresa líder de Internet SEA se desplomó debido a las preocupaciones por la desaceleración de sus ingresos por juegos y la rotación general del mercado desde el crecimiento hasta las acciones de valor. Sin embargo, los impulsores a largo plazo siguen intactos, con un crecimiento de los ingresos del comercio electrónico que supera las expectativas y el enfoque de la administración en el crecimiento rentable. La ausencia de exposición a Jasmine Technology Solutions minó la rentabilidad relativa. Atrajo la atención de los inversores debido a su entrada en la minería de bitcoin, pero sus valoraciones ya son prohibitivamente caras. Resulta alentador que el entorno inflacionario actuara como un obstáculo para los servicios financieros, lo que incluye a SCB X, que es el resultado de la asociación de Siam Commercial Bank con la consultora digital Publicis Sapient. Las acciones en la exploración y producción de PTT aumentaron en línea con el aumento de los precios del petróleo y el gas debido a tensiones geopolíticas y preocupaciones por el suministro. PTT sigue siendo una participación fundamental en este ámbito, aunque con un modelo más integrado, y sigue cotizando en valoraciones muy poco exigentes.

El gestor adopta un enfoque equilibrado para la selección ascendente de títulos, buscando identificar oportunidades en las distintas etapas de la vida útil del sector (es decir, tanto en sectores de "crecimiento" como "maduros"), e independientemente de la sensibilidad a los ciclos económicos (es decir, tanto en sectores "defensivos" como "cíclicos"). Este enfoque es necesario en Tailandia, dada la limitada amplitud del mercado, y ofrece unos resultados de inversión superiores en comparación con la persecución de un tema específico o un sesgo de estilo estrecho. Actualmente, el fondo está sobreponderando los sectores de energía, servicios financieros, bienes de consumo básicos, atención sanitaria e inmobiliario debido al potencial alfa de estos sectores.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
PTT (F)	14.881.875	7,13
PTT Exploration & Production	12.376.961	5,93
CP ALL (F)	10.484.886	5,02
Advanced Info Service	9.718.790	4,66
Indorama Ventures	9.097.465	4,36
Bangkok Dusit Medical Services	7.376.412	3,53
Kasikornbank (F)	6.605.701	3,16
Siam Cement (F)	6.138.576	2,94
Thai Beverage	5.734.271	2,75
SCB X (F)	5.668.060	2,72

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	17,94
Energía	15,91
Bienes de consumo básico	12,44
Bienes de consumo discrecional	9,77
Materiales	9,25
Inmobiliaria	8,40
Asistencia sanitaria	7,20
Tecnologías de la información	5,02
Servicios de comunicación	4,66
Empresas industriales	4,35
Empresas de servicios públicos	2,98
Fondo de capital variable	1,02

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-6,1%	-4,1%	3,2%	8,8%	0,6%	541,5%	206,5%	6,1%
Acciones A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-6,2%	-4,1%	3,1%	8,8%	0,6%	5,0%	7,9%	0,7%
Acciones Y (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-5,2%	-4,1%	7,9%	8,8%	1,5%	32,6%	29,3%	4,4%
Acciones Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-5,3%	-4,1%	7,7%	8,8%	1,5%	166,3%	138,5%	7,2%

* Índice de referencia: Bangkok SET (Price index) hasta el 31.12.2001; Bangkok SET hasta el 29.02.2008; en lo sucesivo, Bangkok SET Capped.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 108 MILLONES GBP

Informe de gestión

La renta variable del Reino Unido logró una elevada rentabilidad durante el ejercicio. La confianza de los inversores se mantuvo fuerte en su mayor parte, impulsada por una oleada de fusiones y adquisiciones, junto con las expectativas de fortaleza continuada de los beneficios. Sin embargo, el surgimiento de la variante Delta de la COVID-19 puso contra las cuerdas a los mercados, puesto que el país fue objeto de nuevos confinamientos. Si bien la política monetaria iba a seguir siendo acomodaticia, una combinación de cuellos de botella persistentes en la cadena de suministro y el aumento de los costes de los combustibles dio lugar a preocupaciones sobre riesgos inflacionarios más duraderos. Dado que las preocupaciones inflacionarias persisten en el cuarto trimestre, la mayoría de los bancos centrales parecían estar dispuestos a "deshacerse del gas". El Banco de Inglaterra elevó los tipos de interés tres veces hasta el 0,75% en marzo de 2022. Sin embargo, en 2022 la volatilidad del mercado volvió, reflejando una reevaluación de las expectativas de los tipos de interés y la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Las sanciones impuestas sobre Rusia y los trastornos resultantes del conflicto hicieron que los precios de las materias primas alcanzaran niveles extremos, exacerbando las preocupaciones por la inflación en alza y dejando a los bancos centrales con pocas más opciones que restringir sus políticas monetarias hacia el final del periodo. En este entorno, las existencias de energía lideraron las ganancias, beneficiándose de una recuperación de la demanda y de una oferta limitada.

El fondo registró una rentabilidad positiva, pero registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el ejercicio. La sobreponderación en el sector de bienes de consumo discrecionales redujo la rentabilidad, al igual que la selección de títulos en los sectores de atención sanitaria e inmobiliario. La rentabilidad se vio aupada por la acertada selección de valores en el sector de servicios financieros. La infraponderación del grupo de atención sanitaria AstraZeneca, valorado de forma costosa, influyó en la rentabilidad relativa, ya que los inversores preferían los valores defensivos en un entorno de creciente volatilidad en 2022. El grupo inmobiliario alemán Adler fue uno de los principales detractores de la rentabilidad en medio de las continuas preocupaciones por la gobernanza corporativa. Meggitt, proveedor británico de equipos aeroespaciales, fue uno de los principales contribuyentes a la rentabilidad. Sus acciones repuntaron bruscamente después de una guerra de licitación, y los accionistas dieron finalmente luz verde a una adquisición por 6.300 millones de GBP por parte del grupo estadounidense Parker Hannifin.

Dado el deterioro del entorno económico, la cartera se ha posicionado con mayor cautela en los últimos meses, con una inclinación procíclica menos pronunciada, y los niveles de ajuste han disminuido. En los niveles actuales, las posiciones de la cartera tienen una valoración muy atractiva para las empresas que pueden crecer y generar buenos resultados y tener balances de situación sólidos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (GBP)	Patrimonio neto (%)
Aviva	4.699.305	4,33
Serco Group	4.274.663	3,94
Imperial Brands	3.526.164	3,25
DCC	3.307.348	3,05
Shell	3.242.924	2,99
Phoenix Group Holdings	3.087.013	2,85
Hellenic Telecommunications Organization	2.758.846	2,54
Natwest Group	2.695.373	2,49
ContourGlobal	2.434.893	2,24
Inchcape	2.213.505	2,04

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	20,16
Empresas industriales	18,94
Bienes de consumo discrecional	10,26
Fondo de capital variable	9,44
Bienes de consumo básico	7,86
Energía	7,85
Materiales	6,11
Asistencia sanitaria	4,43
Servicios de comunicación	3,60
Tecnologías de la información	3,44
Empresas de servicios públicos	3,31
Inmobiliaria	0,34

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**		Un año			Cinco años		Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	2,9%	8,7%	-	-	16,3%	17,6%	13,2%
Acciones A-ACC (GBP)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-3,1%	4,0%	-
Acciones A-ACC (EUR)	11.09.2019	11.09.2019	6,5%	12,5%	-	-	14,2%	19,7%	5,2%
Acciones I (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	3,8%	8,7%	-	-	10,3%	15,4%	2,6%
Acciones W (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	3,7%	8,7%	-	-	8,6%	14,9%	2,3%
Acciones Y-ACC (GBP)	25.08.2021	25.08.2021	-	-	-	-	-3,5%	3,9%	-

* Índice de referencia: FTSE All Share Total Return Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4.970 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable del mundo desarrollado tuvo un comportamiento positivo (en lo que respecta al euro), ya que la recuperación económica continuada proporcionó respaldo. El fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial, reforzó aún más la confianza de los inversores. Sin embargo, la aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, restringieron la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. Si bien los valores de tecnologías de la información redujeron la rentabilidad, determinadas participaciones en atención sanitaria y energía ganaron gracias al flujo de noticias positivas. A nivel de acciones, la empresa sueca de equipos de comunicaciones Ericsson LM disminuyó tras una reciente rebaja de calificación. El fabricante japonés de componentes electrónicos TDK sufrió presiones debido a las preocupaciones sobre posibles dificultades en el mercado de los smartphones. Koninklijke Philips retiró un producto para el cuidado respiratorio que influyó en la rentabilidad del precio de las acciones. En términos positivos, la empresa de distribución de productos farmacéuticos AmerisourceBergen añadió valor gracias a su sólido negocio de soluciones de atención sanitaria en EE. UU. y a los lanzamientos de productos. En el sector de la energía, las posiciones en Marathon Petroleum y Baker Hughes hicieron subir los precios del petróleo crudo.

A nivel sectorial, el equipo de gestión de la cartera aumentó la exposición al sector sanitario, con participaciones en franquicias de calidad entre proveedores de equipos y servicios, dispositivos médicos, biotecnología, organizaciones de investigación clínica y algunos valores farmacéuticos. El equipo de gestión de la cartera sigue siendo cauteloso en el sector de tecnologías de la información, pero busca oportunidades para aumentar la exposición al software y los modelos de suscripción. A nivel regional, la asignación a Europa continental, así como al Reino Unido y Japón se redujo, mientras que se adquirieron nuevas participaciones con exposición a América del Norte.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	192.971.044	3,88
Apple	187.957.883	3,78
Alphabet (A)	142.035.330	2,86
Amazon.com	123.813.741	2,49
UnitedHealth Group	105.561.628	2,12
AmerisourceBergen	99.922.116	2,01
Bristol-Myers Squibb	97.513.494	1,96
MasterCard	90.201.680	1,81
Canadian Pacific Railway	89.027.921	1,79
HCA Healthcare	79.227.741	1,59

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	62,17
Japón	8,66
Irlanda	5,78
Alemania	5,28
Reino Unido	5,11
Países Bajos	2,89
Dinamarca	1,86
Canadá	1,79
Francia	1,76
España	1,28
Suiza	1,14
Suecia	0,98

Rentabilidad total a
30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	17.07.2014	17.07.2014	-8,8%	-3,5%	53,5%	62,3%	9,0%	83,3%	85,3%	8,1%
Acciones A (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	4,1%	10,1%	58,7%	67,5%	9,7%	588,7%	608,0%	7,8%
Acciones A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-1,2%	4,7%	-	-	-	43,8%	53,4%	8,9%
Acciones A-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,1%	10,1%	58,8%	67,5%	9,7%	76,7%	87,1%	8,8%
Acciones A-ACC (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-7,9%	-2,5%	55,0%	63,7%	9,2%	104,9%	103,3%	10,0%
Acciones A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	9,4%	15,6%	-	-	-	63,1%	69,0%	17,6%
Acciones A-ACC (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	-5,3%	0,1%	51,5%	60,3%	8,7%	68,8%	79,9%	8,1%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	05.05.2016	05.05.2016	-3,7%	1,3%	49,7%	56,9%	8,4%	78,9%	83,8%	10,2%
Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	28.03.2018	28.03.2018	-4,6%	-0,5%	-	-	-	39,1%	47,2%	8,4%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,3%	10,1%	52,8%	67,5%	8,9%	102,9%	169,8%	3,3%
Acciones I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-7,9%	-3,5%	61,6%	62,3%	10,1%	84,5%	85,0%	10,0%
Acciones I-ACC (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	5,1%	10,1%	66,8%	67,5%	10,8%	84,2%	85,2%	10,0%
Acciones RA-ACC (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-	-	-11,3%	-11,7%	-
Acciones RY-ACC (EUR)	22.04.2020	22.04.2020	5,1%	10,1%	-	-	-	49,2%	50,2%	21,9%
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	5,0%	10,1%	65,6%	67,5%	10,6%	194,2%	176,0%	13,4%
Acciones Y-ACC (USD)	17.07.2014	17.07.2014	-8,0%	-3,5%	60,2%	62,3%	9,9%	95,4%	85,3%	9,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	5,0%	10,1%	65,6%	67,5%	10,6%	204,4%	190,1%	8,0%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	22.11.2017	22.11.2017	-4,9%	-1,3%	-	-	-	37,5%	40,1%	7,4%

* Índice de referencia: FTSE World hasta el 31.12.1997; compuesto en un 60% por MSCI World (Net) y un 40% por MSCI Europe ex-UK (Net) hasta el 13.06.2014; en lo sucesivo, MSCI World (Net)
 Índice de referencia cubierto CZK: MSCI World (Net) Hedged to CZK.
 Índice de referencia cubierto JPY: MSCI World (Net) Hedged to JPY.
 Índice de referencia cubierto EUR: MSCI World (Net) Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 352 MILLONES USD**Informe de gestión**

La renta variable de la regional permaneció débil durante el año, que se caracterizó por una volatilidad creciente y un entorno de mercado turbulento a escala mundial. Los inversores se siguieron mostrando prudentes ante la incertidumbre en torno a la situación fluida de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) antes de lo previsto, las crecientes presiones inflacionarias y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. El resurgimiento de los casos de COVID-19 y la ralentización del consumo en China también influyeron en la confianza. La mayoría de los países emergentes de la región asiática disminuyeron durante ese período.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La exposición a China Overseas Land & Investments avanzó en la flexibilización gradual de las políticas en el sector inmobiliario. La empresa registró un fuerte crecimiento de sus ingresos y aumentó sus pagos de dividendos, lo que implica confianza en sus flujos de efectivo. La mejora de la confianza de los inversores, impulsada por la promesa del Gobierno de apoyar al sector inmobiliario, también impulsó sus acciones. La exposición a la empresa de leasing Chailease Holding atrajo el interés de los inversores, ya que la noticia de que está aumentando su capacidad de recaudación de fondos fue bien recibida por los inversores. La posición en Power Grid Corporation, empresa de servicios públicos de red de la India, mejoró la rentabilidad gracias a sus buenas perspectivas de crecimiento y a sus atractivas tasas de rentabilidad por dividendo. Por el contrario, Dairy Farm International cayó en medio de las preocupaciones acerca de una desaceleración del crecimiento, especialmente en el yogur a temperatura ambiente y las bebidas lácteas. Los inversores también estaban preocupados por el aumento de los costes de la leche cruda. Las acciones de Kao Corporation se vieron sometidas a presión, ya que se esforzaba por transferir los crecientes costes de las materias primas a los clientes.

El gestor busca empresas con fuertes fosos empresariales y políticas de asignación de capital creíbles, que deberían ofrecer a los inversores una combinación de rentabilidad y pagos de dividendos. Tiene un sesgo hacia aquellas empresas con un flujo de dividendos sostenible y flujos de efectivo predecibles. Chailease Holdings, arrendadora especializada en financiamiento a pequeñas y medianas empresas (PYME), es una posición preferida en la cartera. Uni President Enterprises se ve favorecida por su atractivo modelo de valoración y su sólido modelo de negocio. China Yangtze Power es otra opción preferida. Es la mayor empresa hidroeléctrica mundial con un sólido balance y una política de dividendos estable.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.931.297	4,81
Singapore Exchange	13.760.109	3,91
Uni-President Enterprises	12.989.372	3,69
ALA Group	12.933.383	3,67
Chailease Holding	12.383.939	3,52
Swire Pacific	11.979.138	3,40
Hon Hai Precision Industry	11.704.117	3,32
Guangdong Investment	11.678.188	3,32
Power Grid Corporation of (India)	11.434.921	3,25
China Overseas Land & Investment	11.343.069	3,22

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Área de Taiwán	22,85
RAE de Hong Kong de la RPC	22,23
Australia	9,54
India	8,33
China	8,08
Corea	7,44
Tailandia	7,26
Singapur	5,79
Indonesia	2,36
Japón	1,94
Irlanda	1,74
Reino Unido	1,68

Clase de acción	Rentabilidad total a 30.04.2022**		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	16.12.2004	16.12.2004	-6,1%	-17,7%	47,1%	31,9%	8,0%	260,1%	273,3%	7,6%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-2,2%	-14,9%	46,8%	29,4%	8,0%	78,6%	58,6%	7,5%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	24.01.2013	24.01.2013	-6,1%	-17,7%	47,0%	31,9%	8,0%	77,4%	53,5%	6,4%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-5,1%	-16,8%	48,4%	33,1%	8,2%	69,9%	51,0%	7,3%
Acciones Y (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-5,3%	-17,7%	53,5%	31,9%	8,9%	86,7%	65,1%	10,0%
Acciones Y-ACC (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-5,2%	-17,7%	53,5%	31,9%	8,9%	86,5%	61,9%	9,8%

* Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Gross).

Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Gross) Hedged to AUD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 274 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos fueron positivos durante el periodo. En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo superó al índice a lo largo del periodo. El enfoque del gestor en poseer compañías de alta calidad añadió valor. La selección de títulos en los sectores de seguros y servicios comerciales y profesionales fue la que más contribuyó a la rentabilidad. Los títulos energéticos fueron los que obtuvieron mejores resultados en el mercado, respaldados por los crecientes precios del petróleo, ya que la creciente demanda superó a la oferta de productos frescos. En este contexto, la participación en Lundin Energy mejoró la rentabilidad. También se benefició de los sólidos resultados de 2021, a pesar de las modestas cifras del cuarto trimestre.

El fondo se encuentra en una posición defensiva. El gestor mantiene una sobreponderación duradera en servicios financieros, donde los títulos de alta calidad, principalmente en el sector de seguros y servicios financieros diversificados, están bien representados. El fondo tiene una asignación sobreponderada en productos industriales diversos, centrándose en bienes de equipo y empresas de servicios de información. Otras posiciones importantes de sector son la atención sanitaria, los bienes de consumo básicos y los servicios públicos. Se trata de empresas con un historial "defensivo" en los que el gestor busca empresas diversificadas que operen en mercados finales sólidos. Mientras tanto, la cartera mantiene una posición infraponderada en los sectores de tecnologías de la información y bienes de consumo discrecionales, donde las valoraciones se ven forzadas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Sanofi	13.279.319	4,84
Allianz	12.468.338	4,55
Ferrovial	10.896.849	3,97
Roche Holding (B)	10.339.591	3,77
Tryg	9.233.171	3,37
3i Group	8.931.986	3,26
Vonovia	8.640.620	3,15
Deutsche Boerse	8.150.882	2,97
Unilever	7.866.744	2,87
Siemens	7.860.618	2,87

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	21,61
Alemania	16,33
Francia	11,82
Suiza	10,79
España	8,15
Finlandia	7,15
Dinamarca	5,25
Suecia	4,78
Países Bajos	4,57
Italia	3,57
Irlanda	2,18
Grecia	1,94

Rentabilidad total a 30.04.2022**							Desde el lanzamiento			
			Un año		Cinco años					
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	10,8%	6,5%	28,1%	31,3%	5,1%	111,7%	123,6%	6,7%
Acciones A-ACC (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	10,8%	6,5%	28,1%	31,3%	5,1%	110,7%	123,6%	6,7%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	9,8%	4,9%	35,4%	36,3%	6,2%	72,5%	80,6%	7,0%
Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	10,8%	6,5%	28,0%	31,3%	5,1%	42,8%	50,3%	6,8%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	10,8%	6,5%	28,0%	31,3%	5,1%	90,4%	103,7%	7,1%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	16.10.2014	16.10.2014	10,4%	5,6%	38,6%	41,3%	6,8%	75,6%	89,4%	7,8%
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	10,7%	5,7%	41,5%	44,0%	7,2%	77,8%	84,5%	7,2%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	10,8%	6,5%	28,1%	31,3%	5,1%	91,1%	103,7%	7,1%
Acciones I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	11,9%	6,5%	-	-	-	35,9%	32,7%	6,6%
Acciones W (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	7,7%	2,9%	-	-	-	30,3%	28,8%	8,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	11,8%	6,5%	33,6%	31,3%	6,0%	131,0%	123,6%	7,6%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	11,8%	6,5%	33,7%	31,3%	6,0%	45,0%	44,3%	5,3%

* Índice de referencia: MSCI Europe Index (Net).

Índice de referencia cubierto AUD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto HKD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to HKD.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 5 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los mercados europeos fueron positivos durante el periodo. En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo registró una rentabilidad positiva y quedó por delante del índice durante el periodo. El enfoque del gestor en poseer compañías de alta calidad resultó beneficioso. La selección de títulos en servicios de telecomunicaciones y servicios comerciales y profesionales fue la que más contribuyó a la rentabilidad. A nivel de acciones, RELX obtuvo unos beneficios sólidos a nueve meses con tasas de crecimiento orgánico por encima de los niveles normales y mejoró ligeramente su previsión para todo el año. Por otra parte, la empresa farmacéutica francesa Sanofi se benefició de su perfil defensivo de beneficios y contribuyó en gran medida a la rentabilidad.

El fondo equilibra la necesidad de calidad, ingresos (nivel, resiliencia y perspectivas de crecimiento) y valor. El posicionamiento de la cartera es de carácter defensivo. El gestor mantiene una sobreponderación duradera en servicios financieros, donde los títulos de alta calidad, principalmente en el sector de seguros y servicios financieros diversificados, están bien representados. El fondo tiene una asignación sobreponderada en productos industriales diversos, centrándose en bienes de equipo y empresas de servicios de información. Otras posiciones importantes de sector son la atención sanitaria, los bienes de consumo básicos y los servicios públicos. Se trata de empresas con un historial "defensivo" en los que el gestor busca empresas diversificadas que operen en mercados finales sólidos. Mientras tanto, la cartera mantiene una posición infraponderada en los sectores de tecnologías de la información y bienes de consumo discrecionales, donde las valoraciones se ven forzadas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Sanofi	281.685	6,02
Roche Holding	220.386	4,71
Allianz	218.146	4,66
RELX	216.467	4,62
Ferrovial	163.991	3,50
3i Group	158.898	3,39
Deutsche Boerse	156.062	3,33
Nestle	153.617	3,28
Siemens	150.994	3,22
Hellenic Telecommunications Organization	148.451	3,17

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	16,39
Reino Unido	14,73
Suiza	13,24
Francia	10,09
España	8,63
Finlandia	8,13
Irlanda	5,75
Dinamarca	5,50
Italia	4,10
Suecia	3,78
Países Bajos	3,59
Grecia	3,17

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	
Acciones A (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	6,6%	6,5%	-	-	12,5%	14,2%	9,7%	
Acciones A-ACC (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	6,6%	6,5%	-	-	12,5%	14,2%	9,7%	
Acciones A-GDIST (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	6,7%	6,5%	-	-	12,5%	14,2%	9,7%	
Acciones W-ACC (GBP)	20.01.2021	20.01.2021	3,8%	2,9%	-	-	7,6%	8,1%	5,9%	
Acciones W-GDIST (GBP)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	4,3%	4,0%	-	
Acciones Y (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	7,6%	6,5%	-	-	13,8%	14,2%	10,6%	
Acciones Y-ACC (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	7,6%	6,5%	-	-	13,7%	14,2%	10,6%	
Acciones Y-GDIST (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	7,6%	6,5%	-	-	13,8%	14,2%	10,7%	

* Índice de referencia: MSCI Europe Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 11.020 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial tuvo una rentabilidad negativa a lo largo del periodo analizado. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, restringió la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo arrojó rentabilidad negativa durante el periodo, pero pudo contener su reducción en un mercado en caída debido a su continua inclinación defensiva y su énfasis en poseer compañías de alta calidad y resilientes. El sesgo contra los sectores de bienes de consumo discrecionales y servicios de comunicaciones fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad relativa. A nivel de acciones, las empresas de servicios profesionales RELX y Wolters Kluwer tuvieron un buen comportamiento. Ambas empresas informaron de sólidos resultados en el primer semestre y aumentaron su orientación para todo el año. Las tasas de crecimiento orgánico de la primera se aceleraron hasta niveles superiores a los históricos. Es probable que continúe el crecimiento orgánico por encima de lo normal y se espera que sus beneficios crezcan más rápido que los ingresos. El crecimiento de esta última se vio respaldado por un repunte de los ingresos transaccionales y un buen aumento de los márgenes.

El posicionamiento de la cartera mantiene su carácter defensivo. El gestor mantiene un fuerte sesgo de calidad en la cartera y posee modelos de negocio predominantemente defensivos con balances de situación sólidos con valoraciones atractivas. Desde una perspectiva de sector, el fondo cuenta con posiciones clave en bienes de consumo básico, seguros generales, operadores de mercados de valores, sector farmacéutico y otros sectores cuya correlación con el crecimiento económico es limitada. En las áreas más cíclicas del mercado, la cartera tiene posiciones en varias empresas maduras del universo de la tecnología que cumplen los criterios de inversión. El gestor también cuenta con posiciones en empresas industriales de alta calidad.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Deutsche Boerse	425.907.515	3,87
Unilever	422.956.154	3,84
Sanofi	415.243.769	3,77
RELX	414.803.456	3,76
Roche Holding	357.882.815	3,25
Novartis	325.365.763	2,95
Cisco Systems	323.842.052	2,94
Zurich Insurance Group	307.657.829	2,79
Texas Instruments	306.276.535	2,78
Iberdrola	299.062.671	2,71

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	32,04
Reino Unido	13,52
Suiza	8,99
Francia	8,11
Alemania	7,99
Japón	5,21
Finlandia	4,73
España	4,10
Irlanda	3,26
Países Bajos	2,52
Área de Taiwán	2,16
Corea	1,98

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	04.05.2012	04.05.2012	-3,5%	-5,4%	38,8%	57,1%	6,8%	119,1%	146,4%	8,2%
Acciones A-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,2%	7,9%	43,5%	62,2%	7,5%	55,6%	81,8%	6,8%
Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas)	05.11.2013	05.11.2013	5,9%	-0,7%	42,7%	52,1%	7,4%	82,9%	95,4%	7,4%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	30.01.2012	30.01.2012	3,6%	-3,3%	37,1%	46,3%	6,5%	146,8%	149,6%	9,2%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	05.11.2013	05.11.2013	6,0%	-0,8%	43,2%	51,3%	7,5%	94,4%	105,5%	8,1%
Acciones A-GDIST (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	10,3%	7,9%	-	-	-	27,0%	42,2%	8,8%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	23.01.2014	23.01.2014	4,1%	-3,1%	45,4%	53,3%	7,8%	97,2%	108,1%	8,6%
Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	15.09.2016	15.09.2016	5,3%	-1,5%	47,7%	56,9%	8,1%	59,2%	78,0%	8,6%
Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	7,3%	0,6%	64,0%	75,3%	10,4%	132,7%	141,3%	11,0%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-3,4%	-5,4%	38,8%	57,1%	6,8%	53,0%	74,4%	8,1%
Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	22.09.2021	22.09.2021	-	-	-	-	-	-5,1%	-6,9%	-
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	-3,5%	-5,4%	38,9%	57,1%	6,8%	128,3%	153,0%	8,4%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	10,2%	7,9%	43,6%	62,2%	7,5%	183,8%	214,5%	10,7%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	-2,5%	-4,5%	40,1%	58,5%	7,0%	123,4%	153,2%	8,4%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	0,3%	-1,9%	37,3%	55,2%	6,5%	150,1%	177,3%	9,4%
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	12.09.2016	12.09.2016	4,7%	-1,9%	51,4%	64,2%	8,6%	62,5%	84,5%	9,0%
Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	28.10.2013	28.10.2013	4,1%	-3,1%	45,6%	53,3%	7,8%	103,3%	115,8%	8,7%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	12.09.2016	12.09.2016	4,7%	-4,5%	48,9%	58,5%	8,3%	59,3%	76,0%	8,6%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	10.05.2017	10.05.2017	4,7%	-2,1%	-	-	-	45,0%	56,6%	7,7%
Acciones A-QINCOME (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	-3,4%	-5,4%	38,8%	57,1%	6,8%	128,3%	153,0%	8,4%

* Índice de referencia: MSCI AC World Index (Net).

Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto AUD: MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto RMB: MSCI AC World (Net) Hedged to RMB.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World (Net) Hedged to USD.

Índice de referencia cubierto GBP: MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.

Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.

Índice de referencia cubierto CHF: MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.

Índice de referencia cubierto HKD: MSCI AC World (Net) Hedged to HKD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	10,2%	7,9%	43,6%	62,2%	7,5%	184,1%	214,5%	10,7%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	9,7%	7,9%	40,1%	62,2%	7,0%	52,7%	93,8%	7,3%
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	15.04.2016	15.04.2016	3,1%	-3,3%	33,8%	46,3%	6,0%	43,4%	68,4%	6,1%
Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	15.04.2016	15.04.2016	3,1%	-3,3%	33,6%	46,3%	6,0%	43,2%	68,4%	6,1%
Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	9,7%	7,9%	40,1%	62,2%	7,0%	53,2%	93,8%	7,3%
Acciones E-ACC (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	9,4%	7,9%	38,2%	62,2%	6,7%	98,5%	144,6%	8,8%
Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	07.11.2012	07.11.2012	2,8%	-3,3%	32,0%	46,3%	5,7%	107,2%	136,7%	8,0%
Acciones I-ACC (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	11,3%	7,9%	50,7%	62,2%	8,5%	213,1%	214,5%	11,8%
Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	5,9%	-1,9%	59,4%	64,2%	9,8%	78,7%	84,3%	9,0%
Acciones I-QDIST (EUR)	24.06.2020	24.06.2020	11,1%	7,9%	-	-	-	27,6%	37,8%	14,1%
Acciones SR-ACC (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	0,5%	-1,9%	38,6%	55,2%	6,8%	54,3%	88,5%	7,4%
Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	0,5%	-1,9%	38,5%	55,2%	6,7%	54,4%	88,5%	7,4%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	7,2%	4,3%	49,2%	61,9%	8,3%	126,9%	146,8%	10,6%
Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	7,2%	4,3%	49,2%	61,9%	8,3%	118,2%	139,3%	10,4%
Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	23.01.2017	23.01.2017	5,2%	-0,5%	48,3%	55,8%	8,2%	58,1%	64,4%	9,1%
Acciones Y (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	11,1%	7,9%	-	-	-	36,9%	46,3%	10,5%
Acciones Y-ACC (USD)	30.01.2012	30.01.2012	-2,6%	-5,4%	44,9%	57,1%	7,7%	147,9%	153,0%	9,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	11,2%	7,9%	-	-	-	50,4%	55,3%	9,8%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	16.03.2015	16.03.2015	4,5%	-3,6%	41,8%	44,3%	7,2%	56,8%	56,2%	6,5%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	30.01.2012	30.01.2012	4,5%	-3,3%	43,1%	46,3%	7,4%	166,3%	149,6%	10,0%
Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-4,6%	-11,1%	-
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-9,0%	-12,8%	-
Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-2,7%	-5,4%	44,9%	57,1%	7,7%	50,7%	61,6%	8,2%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	11,1%	7,9%	49,7%	62,2%	8,4%	73,9%	90,6%	7,9%

* Índice de referencia: MSCI AC World Index (Net).

Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto AUD: MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto RMB: MSCI AC World (Net) Hedged to RMB.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World (Net) Hedged to USD.

Índice de referencia cubierto GBP: MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.

Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.

Índice de referencia cubierto CHF: MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.

Índice de referencia cubierto HKD: MSCI AC World (Net) Hedged to HKD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 153 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial tuvo un comportamiento positivo (en lo que respecta al euro), ya que la recuperación económica continuada proporcionó respaldo. El fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas COVID-19 a nivel mundial, reforzó la confianza de los inversores. Sin embargo, la aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, restringieron la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo arrojó rentabilidad positiva durante el periodo y superó al índice debido a que los gestores se centraron en poseer compañías de alta calidad y resilientes. El sesgo contra los servicios de bienes de consumo discrecionales y de comunicación, combinado con la sobreponderación en la atención sanitaria, fue lo que más contribuyó a la rentabilidad relativa. A nivel de acciones, la participación en la compañía farmacéutica de inmunoterapia Bristol Myers Squibb añadió valor a los sólidos beneficios del cuarto trimestre, impulsados por el sólido rendimiento de sus fármacos Eliquis, Abiraxane y Yervoy, así como la recompra de acciones de 5.000 millones de dólares anunciada en el primer trimestre. Sanofi también se benefició de su perfil defensivo de beneficios y contribuyó considerablemente a la rentabilidad.

El 19 de abril de 2021, el Fidelity Funds – Global Infrastructure Fund cambió sus características y se reorientó para dar lugar a Fidelity Funds – Global Dividend Plus Fund. El Subfondo tiene como objetivo generar ingresos, y el potencial de lograr un cierto crecimiento del capital. Las rentas que genera la cartera se maximizan a través de una estrategia de suscripción de opciones de compra sobre sus posiciones. El fondo se encuentra en una posición defensiva. Los gestores mantienen un fuerte sesgo de calidad y poseen empresas con balances de situación sólidos, valoraciones atractivas y generación de renta resistente. El fondo cuenta con posiciones clave en bienes de consumo básico, seguros generales, servicios financieros diversificados, sector farmacéutico y otros sectores cuya correlación con el crecimiento económico es limitada.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Sanofi	6.723.891	4,40
Roche Holding	5.542.237	3,63
Procter & Gamble	5.031.889	3,29
Deutsche Boerse	4.900.579	3,21
Unilever	4.810.181	3,15
Iberdrola	4.619.553	3,02
Allianz	4.267.538	2,79
Bristol-Myers Squibb	4.074.475	2,67
Samsung Electronics	4.062.094	2,66
Sampo (A)	4.012.960	2,63

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	21,80
Alemania	10,10
Reino Unido	9,97
Suiza	8,36
Finlandia	6,43
España	6,16
Francia	5,92
Japón	5,64
Área de Taiwán	5,42
Irlanda	3,37
Dinamarca	3,10
Corea	2,66

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-5,2%	-3,4%	-
Acciones A (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	8,8%	8,0%	5,1%	19,8%	1,0%	33,6%	59,2%	1,3%
Acciones A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	4,8%	4,3%	4,7%	19,6%	0,9%	55,0%	89,3%	2,1%
Acciones A-ACC (USD)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	-7,3%	-7,4%	-
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	8,7%	8,0%	5,0%	19,8%	1,0%	92,8%	133,1%	4,3%
Acciones A-GDIST (EUR)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	8,0%	8,3%	-
Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-	-	1,5%	-2,0%	-
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-6,4%	-12,3%	-
Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-6,7%	-9,7%	-
Acciones A-MDIST (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-5,2%	-3,4%	-
Acciones A-MDIST (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-5,7%	-5,5%	-
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-6,3%	-12,3%	-
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-5,7%	-5,5%	-
Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-2,7%	-2,5%	-
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	12.12.2018	12.12.2018	4,4%	-1,9%	-	-	-	8,2%	18,7%	2,3%
Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	12.12.2018	12.12.2018	3,8%	-3,1%	-	-	-	4,0%	9,5%	1,2%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	12.12.2018	12.12.2018	4,3%	-2,0%	-	-	-	8,0%	17,8%	2,3%
Acciones E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,0%	8,0%	1,2%	19,8%	0,2%	-18,0%	27,3%	-0,9%
Acciones I (USD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-5,8%	-6,5%	-
Acciones I-ACC (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-4,2%	-3,4%	-
Acciones I-ACC (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	9,9%	8,0%	-	-	-	8,0%	19,7%	1,6%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	5,8%	4,3%	9,1%	19,6%	1,8%	43,0%	62,9%	4,5%
Acciones W-GDIST (GBP)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	5,0%	4,2%	-
Acciones Y (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-4,4%	-3,4%	-
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	9,8%	8,0%	9,7%	19,8%	1,9%	43,6%	62,6%	4,3%
Acciones Y-ACC (USD)	08.11.2017	08.11.2017	-3,9%	-5,4%	-	-	-	3,0%	15,5%	0,7%

* Índice de referencia: FTSE Global Telecommunications Services (5% Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Telecommunication Services (Net).

Índice de referencia cubierto AUD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto CNY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.

Índice de referencia cubierto HKD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento				
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	9,7%	8,0%	9,6%	19,8%	1,9%	103,9%	125,9%	5,2%
Acciones Y-GDIST (EUR)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	8,1%	7,0%	-
Acciones Y-QDIST (USD)	22.09.2021	22.09.2021	-	-	-	-	-	-4,8%	-8,8%	-

* Índice de referencia: FTSE Global Telecommunications Services (5% Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Telecommunication Services (Net).
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto CNY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto HKD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 160 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial tuvo una rentabilidad negativa a lo largo del periodo analizado. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, restringió la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo arrojó rentabilidad positiva y superó a un mercado en caída debido a su tendencia defensiva continuada y a su enfoque en la propiedad de compañías de alta calidad y resilientes. Las participaciones en productos industriales, combinadas con el sesgo contra los sectores de bienes de consumo discrecionales y servicios de comunicaciones, fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad relativa. A nivel de acciones, las empresas de servicios profesionales RELX y Wolters Kluwer tuvieron un buen comportamiento. Ambas empresas informaron de sólidos resultados en el primer semestre y aumentaron su orientación para todo el año. Las tasas de crecimiento orgánico de la primera se aceleraron hasta niveles superiores a los históricos. Es probable que continúe el crecimiento orgánico por encima de lo normal y se espera que sus beneficios crezcan más rápido que los ingresos. El crecimiento de esta última se vio respaldado por un repunte de los ingresos transaccionales y un buen aumento de los márgenes.

El gestor mantiene una posición defensiva y permanece la diversificación a nivel nacional y sectorial como resultado del enfoque de la estrategia en empresas con rentabilidades resilientes y balances sólidos. La mayor ponderación por sectores absoluta y relativa corresponde al sector de servicios financieros, con un enfoque en empresas defensivas de mayor calidad y con un bajo riesgo de balance de situación. El sector de productos industriales es otra sobreponderación significativa. La considerable ponderación del fondo para el sector tecnológico está compuesta por hardware y software de tecnología.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Arthur J Gallagher	7.585.773	4,74
Wolters Kluwer	7.207.697	4,50
Deutsche Boerse	6.701.992	4,18
Procter & Gamble	6.091.488	3,80
Progressive	6.089.013	3,80
Roche Holding	5.962.933	3,72
Unilever	5.695.378	3,56
CME Group	5.478.841	3,42
Iberdrola	5.184.114	3,24
Sanofi	5.039.132	3,15

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	39,43
Reino Unido	16,95
Francia	7,13
Alemania	7,12
España	5,96
Suiza	5,85
Japón	5,69
Países Bajos	4,50
Área de Taiwán	2,23
Irlanda	1,48
Bermudas	1,23
Suecia	1,20

Clase de acción	Rentabilidad total a 30.04.2022**		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice*	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	15.07.2014	15.07.2014	0,6%	-5,4%	50,1%	57,1%	8,5%	62,4%	76,0%	6,4%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	14,7%	7,9%	55,0%	62,2%	9,2%	108,1%	126,4%	9,9%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,7%	7,9%	-	-	-	27,5%	28,5%	15,6%
Acciones I (USD)	10.01.2014	10.01.2014	1,6%	-5,4%	58,0%	57,1%	9,6%	86,0%	92,3%	7,8%
Acciones I-ACC (USD)	18.11.2013	18.11.2013	1,5%	-5,4%	58,0%	57,1%	9,6%	88,0%	92,0%	7,8%
Acciones W (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,7%	4,3%	-	-	-	19,5%	22,3%	10,6%
Acciones X-ACC (GBP)	15.01.2020	15.01.2020	12,8%	4,3%	-	-	-	23,7%	22,6%	9,7%
Acciones Y-ACC (USD)	15.07.2014	15.07.2014	1,3%	-5,4%	56,1%	57,1%	9,3%	72,7%	76,0%	7,3%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	15,7%	7,9%	-	-	-	29,3%	28,5%	16,6%

* Índice de referencia: MSCI World High Dividend Yield Index (Net) hasta el 14.07.2014; en lo sucesivo, MSCI AC World (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 120 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Asia-Pacífico sin Japón cayó durante el periodo. La normalización de las políticas de los bancos centrales mundiales en vista de la elevada inflación, el ataque de Rusia a Ucrania y los desafíos relacionados con la COVID-19 pesaron sobre los mercados a nivel mundial. En este contexto, las acciones de China, Corea del Sur, Taiwán, Tailandia y Singapur cerraron a la baja. En la renta fija, los bonos asiáticos de alta rentabilidad denominados en dólares estadounidenses sufrieron presiones en medio de riesgos en el sector inmobiliario chino. Los bonos asiáticos con grado de inversión denominados en dólares estadounidenses también cayeron al subir las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo, pero repartió ingresos en línea con su objetivo. Los bonos de alta rentabilidad chinos y asiáticos tuvieron un peso significativo en la rentabilidad debido a las preocupaciones por la restricción de las normativas y los riesgos de impago del sector inmobiliario chino. Las posiciones en las acciones asiáticas y chinas redujeron la rentabilidad, en parte debido al empeoramiento de la situación de la COVID-19 en China. Mientras tanto, los bonos del Gobierno chino mitigaron algunas pérdidas. Las posiciones alternativas seleccionadas, como la infraestructura y el envío, también respaldaron las devoluciones.

Los gestores son positivos respecto a las oportunidades en Asia, dados los sólidos fundamentos de la región. Dicho esto, siguen siendo prudentes y son conscientes de los riesgos, en particular de las cuestiones geopolíticas, el endurecimiento de las políticas monetarias a escala mundial y la incertidumbre relacionada con la COVID-19. En general, se aumentó la asignación a renta variable. Los gestores contribuyeron a las acciones defensivas asiáticas, que tienen una posición sustancial en la cartera. La exposición a las acciones de ASEAN aumentó para beneficiarse de una reapertura económica en la zona. Se compró una posición de acciones japonesas, ya que las valoraciones son baratas y el contexto de las políticas sigue siendo favorable. Aunque la exposición a los bonos de alta rentabilidad chinos se redujo, el fondo tiene una asignación significativa a los bonos de alta rentabilidad asiáticos y chinos por sus valoraciones baratas y su potencial alcista a medio plazo. Los bonos del Tesoro chino se ven favorecidos por sus tasas de rentabilidad razonables y sus características defensivas. El fondo también tiene varias estrategias alternativas en vista de sus beneficios de diversificación.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	5.053.275	4,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.481.039	2,07
Tencent Holdings	2.023.111	1,68
Alia Group	1.509.664	1,26
Samsung Electronics	1.403.064	1,17
Alibaba Group Holding	1.258.596	1,05
United Overseas Bank	1.087.360	0,91
Commonwealth Bank of Australia	904.854	0,75
Greencoat UK Wind Funds	876.354	0,73
CSL	830.525	0,69

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	16,08
Islas Caimán	11,70
RAE de Hong Kong de la RPC	8,95
Islas Vírgenes (Británicas)	8,53
Australia	5,28
Luxemburgo	4,53
Reino Unido	4,35
Área de Taiwán	4,02
Singapur	3,96
Corea	3,82
India	3,59
Indonesia	2,84

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	31.05.2016	31.05.2016	-20,3%	2,4%	0,5%	13,0%	2,1%
Acciones A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-4,4%	-	-	14,6%	4,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	11.07.2018	11.07.2018	-21,1%	-	-	-10,1%	-2,8%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	23.02.2017	23.02.2017	-20,9%	-1,4%	-0,3%	1,0%	0,2%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-20,4%	2,5%	0,5%	10,0%	1,8%
Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	12.12.2018	12.12.2018	-20,3%	-	-	-1,9%	-0,6%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-20,4%	2,4%	0,5%	4,7%	0,9%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	-17,2%	1,2%	0,2%	2,8%	0,5%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	23.10.2019	23.10.2019	-20,4%	-	-	-9,1%	-3,7%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	11.07.2018	11.07.2018	-21,3%	-	-	-10,5%	-2,9%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	11.07.2018	11.07.2018	-21,7%	-	-	-12,3%	-3,4%
Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	11.07.2018	11.07.2018	-21,6%	-	-	-12,5%	-3,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	10.04.2019	10.04.2019	-8,4%	-	-	0,0%	0,0%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 579 MILLONES EUR

Informe de gestión

Las acciones europeas subieron algo en lo que respecta al euro durante el año, mientras que los bonos europeos registraron rentabilidad negativa a medida que se ampliaron los diferenciales crediticios. Los mercados de renta variable se vieron respaldados por la implantación de vacunas y los sólidos beneficios trimestrales, pero los mayores riesgos geopolíticos centrados en Rusia y Ucrania, junto con las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias y la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China atenuaron la confianza en la última parte del periodo.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el ejercicio que se revisó, aunque distribuyó rentas en línea con su objetivo. Los bonos de alta rentabilidad y con grado de inversión influyeron en la rentabilidad, al igual que la asignación a deuda de mercados emergentes. Sin embargo, las acciones contribuyeron a la rentabilidad absoluta, al igual que la asignación a activos no tradicionales, como préstamos e infraestructura. Las coberturas del mercado de renta variable respaldaron la rentabilidad durante periodos de volatilidad del mercado, pero frenaron las ganancias durante todo el año.

Una inflación persistentemente alta, las sacudidas de la línea dura de los bancos centrales, una restricción del ingreso disponible en manos de los consumidores y el impacto de los confinamientos de China en las cadenas de suministro y el crecimiento siguen siendo riesgos clave para los mercados. Los gestores mantienen la cautela y reducen el riesgo de renta variable, al tiempo que aumentan la calidad de los activos de duración de la cartera. Más recientemente, están aprovechando la oportunidad para volver a aumentar de forma selectiva el riesgo cuando creen que las clases de activos se han vendido significativamente y ofrecen cierto potencial de alza asimétrico entre el riesgo y la rentabilidad. Hacia el final del año que se examina, aumentaron las coberturas de renta variable europea y compraron una cobertura de renta variable británica. Redujeron la asignación a la renta variable y financiera mejorada, dadas las preocupaciones por el crecimiento. Se redujo la posición en los bonos europeos de alta rentabilidad y aumentó la participación en bonos híbridos. Los gestores aumentaron la deuda en moneda local de los mercados emergentes, dadas las pruebas de la relajación de las políticas en China. Más tarde, aumentaron la posición en la deuda en moneda fuerte de los mercados emergentes, que proporciona exposición a los países exportadores de materias primas. También aumentaron los bonos con grado de inversión europeos tras un aumento de las tasas de rentabilidad, así como a participaciones alternativas seleccionadas. También se añadió una pequeña posición en efectivo a la cartera.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	11.360.222	1,96
United Kingdom Treasury Bill 0.00% 03/05/2022	9.752.977	1,68
Germany 0.94% 15/02/2032	8.649.206	1,49
Fidelity Inv Funds ICVC - MoneyBuilder Div Fund	8.517.827	1,47
Greencoat UK Wind Funds	7.711.871	1,33
Germany -0.59% 16/09/2022	4.580.429	0,79
GCP Infrastructure Investments	4.564.914	0,79
International Public Partnerships	4.539.883	0,78
Germany 0.90% 15/08/2031	4.252.059	0,73
United Kingdom Treasury Bill 0.75% 30/05/2022	4.054.998	0,70

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	26,48
Alemania	10,49
Francia	9,40
Países Bajos	7,36
Irlanda	6,43
Luxemburgo	4,68
Italia	4,55
EE. UU.	4,43
Suiza	3,61
España	3,42
Suecia	2,49
Finlandia	1,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	-1,7%	5,1%	1,0%	416,9%	-	6,1%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-1,6%	5,1%	1,0%	68,2%	-	3,4%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-2,5%	15,9%	3,0%	37,6%	-	4,0%
Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-2,8%	-	-
Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-2,8%	-4,0%	-
Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	-1,7%	5,1%	1,0%	13,9%	-	2,4%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-4,4%	-7,6%	-
Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-1,7%	-	-	1,9%	-	0,7%
Acciones D-ACC (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-2,1%	-	-	0,6%	-	0,2%
Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-2,2%	-	-	0,6%	-	0,2%
Acciones E-ACC (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	-2,2%	2,2%	0,4%	46,8%	-	2,6%
Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-2,2%	-	-	0,5%	-	0,2%
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-1,2%	-2,3%	-
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-1,1%	8,1%	1,6%	84,7%	-	4,4%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-1,0%	-	-	3,3%	-	1,3%

* Índice de referencia: MSCI EMU index (Net) 31.10.2008 - actual 59%, FTSE EMU Government Bond Index 31.10.2008 - actual 41%.

Índice de referencia cubierto USD: MSCI EMU Index (Net) Hedged to USD hasta el 31.10.2008 - actual 59%, FTSE EMU Government Bond Index Hedged to USD 31.10.2008 - actual 41%.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 59 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund se reconvirtió en Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund en mayo de 2021. El fondo ahora tiene como objetivo lograr un mejor perfil bajista frente a un índice de referencia compuesto en un 20% por el MSCI All Country World Net Total Return EUR Index y en un 80% por el Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index durante tres ejercicios consecutivos. Esto es un objetivo y no una garantía. El fondo no utiliza un índice comparativo a efectos de rentabilidad. El fondo generó rentabilidades negativas durante el periodo revisado. Desde la fecha de reorientación hasta finales de abril de 2022, el componente básico de la cartera redujo la rentabilidad absoluta. En concreto, la asignación a la renta fija con grado de inversión se vio afectada por el aumento de las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro y la ampliación de los diferenciales crediticios. El componente Defensive de la cartera también terminó más bajo. El componente alfa, en particular la exposición a las materias primas, tuvo un impacto positivo en la rentabilidad. La asignación a bonos con grado de inversión dentro del componente Core se redujo durante el periodo, mientras que la asignación a los componentes Alpha y Defensive se incrementó.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	10.015.842	17,10
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	9.862.327	16,83
Assenagon Alpha Volatility	3.418.914	5,84
Germany -0.15% 14/04/2023	845.985	1,44
Germany 0.25% 05/04/2024	766.785	1,31
iShares Physical Gold ETC	366.910	0,63
US Treasury 0.33% 02/06/2022	341.532	0,58
US Treasury 0.31% 26/05/2022	334.800	0,57
US Treasury 0.12% 12/05/2022	334.747	0,57
US Treasury 0.65% 30/06/2022	334.664	0,57

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	38,83
EE. UU.	12,58
Luxemburgo	7,51
Reino Unido	5,82
Irlanda	4,54
China	3,41
Países Bajos	2,44
Francia	1,95
Italia	0,92
Japón	0,89
Australia	0,81
Suiza	0,76

Rentabilidad total a 30.04.2022**

			Un año	Cinco años		Desde el lanzamiento	
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	-6,0%	-10,7%	-2,2%	17,3%	1,3%
Vermögens. Acciones Def A (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	-5,3%	-9,5%	-2,0%	-6,1%	-1,0%
Acciones A-ACC (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	-6,1%	-10,7%	-2,2%	26,5%	1,8%
Acciones A-ACC (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	-14,6%	-14,6%	-3,1%	-12,5%	-1,9%
Acciones A-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-17,7%	-13,7%	-2,9%	-11,2%	-1,8%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-6,5%	-12,8%	-2,7%	-5,6%	-1,0%
Acciones E-ACC (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	-6,6%	-13,3%	-2,8%	16,9%	1,2%
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-1,6%	-
Acciones Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-5,5%	-7,8%	-1,6%	-5,3%	-0,8%
Acciones Y-ACC (GBP) (GBP/EUR cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-4,0%	-2,4%	-0,5%	-1,5%	-0,2%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 207 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el ejercicio. El endurecimiento de las políticas monetarias en medio de una inflación elevada, el ataque de Rusia a Ucrania y los desafíos relacionados con la COVID-19 pesaron sobre la renta variable. Mientras tanto, una recuperación económica mundial en curso y el fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados proporcionaron apoyo. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidad negativa. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana subieron hasta los máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron debido a las preocupaciones por el impacto de políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento. Los bonos de empresa registraron rentabilidad negativa. Los diferenciales crediticios se ampliaron a medida que los mercados tuvieron en cuenta la reducción del apoyo a las políticas de los bancos centrales, la incertidumbre en torno a la pandemia, los riesgos en el sector inmobiliario chino y el impacto de la guerra en Ucrania.

El fondo generó una rentabilidad negativa durante el periodo. Las acciones de Asia-Pacífico sin Japón, pesaron sobre la rentabilidad, en parte debido a las preocupaciones por el resurgimiento de los casos de COVID-19 y los confinamientos en China. La renta variable europea obstaculizó la rentabilidad a medida que los riesgos geopolíticos y económicos de la zona se intensificaron. La renta variable de EE. UU. y Japón también perjudicó a la rentabilidad. Mientras tanto, ciertas tenencias en mercados centrados en las exportaciones de materias primas, como Brasil, América Latina, Australia e Indonesia, se beneficiaron de un aumento de los precios de las materias primas. Dentro de la renta fija, los bonos de alta calidad mundiales y los bonos de alta rentabilidad chinos redujeron la rentabilidad. No obstante, los bonos del Gobierno chino mitigaron algunas de estas pérdidas y protegieron la cartera durante las caídas del mercado.

Los gestores han posicionado defensivamente el fondo en medio de riesgos de descenso para el crecimiento mundial. Es probable que las tensiones geopolíticas, la restricción de las condiciones financieras y la incertidumbre relacionada con la COVID-19 presenten dificultades. En la actualidad, los gestores prefieren empresas de calidad que cotizan a valoraciones razonables y son cautos con respecto a ciertas áreas de alto crecimiento que cotizan a valoraciones caras. También favorecen los mercados que están relativamente aislados del conflicto entre Rusia y Ucrania, y que pueden beneficiarse de una reapertura económica y unos precios favorables de las materias primas. En general, los gestores siguen asignando activos de forma dinámica entre clases de activos, sectores y regiones, con el objetivo de proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo en los ciclos del mercado.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Assenagon Alpha Volatility	4.961.009	2,39
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	4.209.629	2,03
Microsoft	2.372.940	1,14
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.252.261	1,09
Apple	2.176.802	1,05
Alphabet (A)	2.132.672	1,03
BHP Group	1.799.790	0,87
Greencoat UK Wind Funds	1.765.153	0,85
Hicl Infrastructure	1.491.651	0,72
BBGI Global Infrastructure	1.290.525	0,62

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	32,01
Irlanda	7,11
Reino Unido	6,45
Australia	3,35
Luxemburgo	3,11
Japón	2,94
China	2,24
Canadá	1,86
Alemania	1,75
Brasil	1,30
Indonesia	1,14
Países Bajos	0,99

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	31.12.1997	06.01.1998	-8,1%	-5,6%	6,0%	36,6%	1,2%	165,7%	267,0%	4,1%
Acciones A (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	5,0%	7,7%	9,5%	41,0%	1,8%	17,5%	60,7%	2,7%
Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	30.06.2016	30.06.2016	-9,0%	7,7%	-4,9%	41,0%	-1,0%	-0,9%	59,8%	-0,1%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-8,1%	-5,6%	6,0%	36,6%	1,2%	54,4%	267,0%	1,8%
Acciones A-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	4,9%	7,7%	9,5%	41,0%	1,8%	17,5%	59,6%	2,7%
Acciones A-ACC (HKD)	28.04.2021	28.04.2021	-7,1%	-4,7%	-	-	-	-7,7%	-5,0%	-7,7%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	30.06.2016	30.06.2016	-9,1%	7,7%	-4,7%	41,0%	-1,0%	-0,8%	55,8%	-0,1%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	30.06.2016	30.06.2016	-9,6%	7,7%	-7,4%	41,0%	-1,5%	-4,0%	56,0%	-0,7%
Acciones I-ACC (USD)	28.04.2021	28.04.2021	-7,2%	-5,6%	-	-	-	-7,8%	-6,0%	-7,7%
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-	0,4%	-1,8%	-
Acciones W-ACC (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	2,0%	4,1%	-	-	-	1,9%	4,1%	1,9%
Acciones Y-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	5,7%	7,7%	13,6%	41,0%	2,6%	22,4%	54,9%	3,5%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 75% de MSCI ACWI Index (Net) y un 25% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 115 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial y los bonos del Estado fueron menores durante el periodo analizado. Las preocupaciones centradas en la COVID-19 restringieron la rentabilidad a principios del periodo. Posteriormente, el endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados. Las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro subieron hasta los máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos de empresa y de alta rentabilidad también bajaron.

El fondo se reorientó al fondo Fidelity Funds – Global Multi Asset Growth & Income en mayo de 2021. Generó una rentabilidad negativa a lo largo del ejercicio analizado. Los bonos de alta rentabilidad fueron los que menos favorecieron a la rentabilidad. En particular, las preocupaciones en torno al sector inmobiliario afectaron a la rentabilidad de los bonos asiáticos de alta rentabilidad. La deuda de los mercados emergentes y los bonos con grado de inversión influyeron en la rentabilidad, al igual que las posiciones en la renta variable. Entretanto, la asignación a activos no tradicionales, como las infraestructuras, añadió valor. Las coberturas del mercado de renta variable respaldaron la rentabilidad durante periodos de volatilidad del mercado, pero redujeron la rentabilidad durante el año en su conjunto.

Una inflación persistentemente alta, las sacudidas de la línea dura de los bancos centrales, una restricción del ingreso disponible en manos de los consumidores y el impacto de los confinamientos de China en las cadenas de suministro y el crecimiento siguen siendo riesgos clave para los mercados. Los gestores mantienen la cautela y reducen el riesgo de renta variable, especialmente el centrado en Europa, y comenzaron a aumentar la calidad de los activos de duración de la cartera. Más recientemente, aprovecharon la oportunidad para volver a aumentar de forma selectiva el riesgo cuando creen que las clases de activos se han vendido significativamente y ofrecen cierto potencial de alza asimétrico entre el riesgo y la rentabilidad. Hacia el final del año objeto de examen, aumentaron las coberturas de la renta variable y redujeron la asignación a las acciones europeas y mundiales, así como a los servicios financieros, dada la preocupación por el crecimiento. La posición en los bonos asiáticos de alta rentabilidad también se redujo. Por el contrario, los gestores aumentaron la deuda en moneda fuerte de los mercados emergentes, que proporciona exposición a los países exportadores de materias primas. Los bonos del Tesoro de China siguen siendo una participación defensiva clave en la cartera, aunque los gestores obtuvieron algunos beneficios hacia el final del periodo. Mientras tanto, compraron bonos del Tesoro de EE. UU. a 30 años y añadieron bonos con grado de inversión de EE. UU. tras un aumento de las tasas de rentabilidad. Los gestores añadieron alternativas que ofrecen beneficios de diversificación y rendimientos atractivos, así como una pequeña posición en efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
United Kingdom Treasury Bill 0.00% 03/05/2022	4.432.572	3,86
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	3.429.044	2,99
Assenagon Alpha Volatility	2.309.709	2,01
Greencoat UK Wind Funds	1.893.430	1,65
GCP Infrastructure Investments	1.208.577	1,05
Microsoft	1.015.095	0,88
Real Estate Credit Investments	1.005.626	0,88
US Treasury 2.25% 15/02/2052	929.897	0,81
Blackstone GSO Loan Financing	866.305	0,75
Apple	798.527	0,70

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	17,33
Reino Unido	17,01
China	6,63
Luxemburgo	5,24
Japón	4,55
Islas Caimán	4,39
Islas Vírgenes (Británicas)	2,89
RAE de Hong Kong de la RPC	2,78
Francia	2,61
Singapur	2,61
Irlanda	2,38
Alemania	2,25

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	30.10.2006	30.10.2006	-8,8%	-0,2%	0,0%	24,1%	1,4%
Acciones A (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	4,1%	3,1%	0,6%	49,3%	2,6%
Vermögens. Acciones Mod A (EUR) (cubiertas)	08.02.2016	08.02.2016	-9,8%	-10,3%	-2,1%	-3,4%	-0,5%
Acciones A-ACC (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	4,1%	3,1%	0,6%	49,0%	2,6%
Acciones A-ACC (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	-5,2%	-1,2%	-0,3%	3,0%	0,4%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	20.05.2008	20.05.2008	-9,9%	-10,5%	-2,2%	8,9%	0,6%
Acciones E-ACC (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	3,5%	0,1%	0,0%	36,2%	2,0%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	20.05.2008	20.05.2008	-10,4%	-12,8%	-2,7%	0,4%	0,0%
Acciones I-ACC (USD)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-9,2%	-
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	2,7%	-
Acciones W-GDIST (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	0,8%	-
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-8,2%	3,4%	0,7%	15,6%	1,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,8%	6,7%	1,3%	11,9%	1,7%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-10,4%	-9,0%	-1,9%	-7,4%	-1,1%
Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-9,4%	-

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 8.871 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial y los bonos del Estado bajaron durante el periodo. Las preocupaciones centradas en la COVID-19 restringieron la rentabilidad a principios del periodo. Posteriormente, el endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados. Las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro subieron hasta los máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos de empresa y de alta rentabilidad también bajaron.

El fondo registró una rentabilidad negativa y repartió rentas naturales en línea con su objetivo. Los bonos de alta rentabilidad fueron los que menos favorecieron a la rentabilidad. Las preocupaciones en torno al sector inmobiliario afectaron a la rentabilidad de los bonos asiáticos de alta rentabilidad, mientras que los bonos europeos de alta rentabilidad cayeron debido a las tensiones geopolíticas centradas en la región. La deuda de los mercados emergentes y los bonos con grado de inversión influyeron en la rentabilidad, al igual que las posiciones en la renta variable. Entretanto, la asignación a activos no tradicionales, como las infraestructuras y los préstamos, añadió valor. Las coberturas del mercado de renta variable respaldaron la rentabilidad durante periodos de volatilidad del mercado, pero redujeron la rentabilidad durante el año en su conjunto.

Una inflación persistentemente alta, las sacudidas de la línea dura de los bancos centrales, una restricción del ingreso disponible en manos de los consumidores y el impacto de los confinamientos de China en las cadenas de suministro y el crecimiento siguen siendo riesgos clave para los mercados. Los gestores mantienen la cautela y han reducido el riesgo de renta variable, especialmente el centrado en Europa, y ha comenzado a aumentar la calidad de los activos de duración de la cartera. Más recientemente, están aprovechando la oportunidad para volver a aumentar de forma selectiva el riesgo cuando creen que las clases de activos se han vendido significativamente y ofrecen cierto potencial de alza asimétrico entre el riesgo y la rentabilidad. Hacia el final del año que se examina, aumentaron las coberturas de renta variable europea y compraron una cobertura de renta variable europea, rotando hacia la renta variable asiática. Las posiciones financieras y de renta variable mundial se recortaron en la última parte del periodo, al igual que la asignación a los bonos de alta rentabilidad estadounidenses. Por el contrario, los gestores aumentaron la deuda en moneda fuerte de los mercados emergentes, que proporciona exposición a los países exportadores de materias primas. Los bonos del Tesoro de China siguen siendo una posición defensiva clave en la cartera. Los gestores también adquirieron posiciones en deuda pública estadounidense a 30 años y en una estrategia que está expuesta principalmente a los bonos del Tesoro del Reino Unido (Gilts). También aumentaron la posición en bonos estadounidenses con grado de inversión. Los gestores aumentaron la asignación a alternativas que ofrecen beneficios de diversificación y rendimientos atractivos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Greencoat UK Wind Funds	132.932.132	1,50
Fidelity Inv Funds ICVC - MoneyBuilder Div Fund	111.052.057	1,25
US Treasury 2.25% 15/02/2052	84.944.530	0,96
Hicli Infrastructure	79.952.124	0,90
GCP Infrastructure Investments	76.122.091	0,86
US Treasury 1.875% 15/02/2032	73.052.510	0,82
Sanofi	67.798.437	0,76
Deutsche Boerse	61.258.355	0,69
Unilever	60.973.827	0,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing	60.824.714	0,69

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	17,21
Reino Unido	17,01
China	6,45
Francia	4,04
Islas Caimán	3,89
Irlanda	3,80
Japón	2,93
Alemania	2,88
Islas Virgenes (Británicas)	2,66
Países Bajos	2,52
Suiza	2,51
España	1,94

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-8,1%	11,5%	2,2%	31,9%	3,1%
Acciones A (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	4,8%	15,1%	2,9%	30,1%	4,2%
Acciones A-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	4,8%	15,2%	2,9%	48,2%	5,3%
Acciones A-ACC (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	-7,2%	12,4%	2,4%	33,2%	3,2%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	23.05.2014	23.05.2014	-6,1%	13,8%	2,6%	28,3%	3,2%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11.11.2013	11.11.2013	-7,1%	2,5%	0,5%	19,6%	2,1%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	28.07.2014	28.07.2014	-4,6%	7,7%	1,5%	20,5%	2,4%
Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-6,5%	5,3%	1,0%	15,4%	2,2%
Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas)	29.03.2016	29.03.2016	-8,8%	1,1%	0,2%	9,9%	1,6%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	30.11.2015	30.11.2015	-7,0%	4,8%	0,9%	12,1%	1,8%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	21.10.2015	21.10.2015	-7,7%	7,8%	1,5%	19,7%	2,8%
Acciones Zins & Dividendo A-GDIST (EUR) (cubiertas)	17.11.2014	17.11.2014	-7,1%	2,6%	0,5%	11,6%	1,5%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-6,6%	10,8%	2,1%	33,9%	3,7%
Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)	18.02.2016	18.02.2016	-7,6%	8,1%	1,6%	24,5%	3,6%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	12.12.2018	12.12.2018	-8,1%	-	-	9,1%	2,6%
Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	12.12.2018	12.12.2018	-8,1%	-	-	7,5%	2,2%
Acciones A-MDIST (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	4,9%	15,3%	2,9%	14,8%	2,7%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-8,2%	11,5%	2,2%	31,9%	3,1%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	-7,2%	12,4%	2,4%	33,2%	3,2%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	-4,6%	10,3%	2,0%	34,4%	3,9%
Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	28.10.2013	28.10.2013	-6,7%	11,0%	2,1%	36,9%	3,8%
Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-6,5%	5,3%	1,0%	16,0%	2,3%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	15.04.2016	15.04.2016	-8,2%	7,5%	1,5%	16,6%	2,6%
Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	27.03.2013	27.03.2013	-4,6%	10,3%	2,0%	46,5%	4,3%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	11.11.2013	11.11.2013	-7,1%	2,7%	0,5%	20,0%	2,2%
Acciones D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	4,4%	12,4%	2,4%	26,3%	3,9%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	15.04.2016	15.04.2016	-7,6%	0,5%	0,1%	7,3%	1,2%
Acciones D-MINCOME (G) (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	4,3%	12,3%	2,4%	26,4%	3,9%
Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	15.04.2016	15.04.2016	-7,6%	0,2%	0,0%	7,0%	1,1%
Acciones E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	4,2%	-	-	7,3%	3,7%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	08.10.2014	08.10.2014	-7,6%	-0,5%	-0,1%	7,6%	1,0%
Acciones E-QINCOME (G) (USD)	08.10.2014	08.10.2014	-8,7%	8,2%	1,6%	17,7%	2,2%
Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	11.11.2013	11.11.2013	-7,7%	-0,3%	-0,1%	13,3%	1,5%
Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	25.09.2019	25.09.2019	-8,3%	-	-	-1,5%	-0,6%
Acciones I-ACC (USD)	17.02.2017	17.02.2017	-7,4%	16,3%	3,1%	19,2%	3,4%
Acciones I-ACC (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	5,8%	-	-	20,9%	5,2%
Acciones I-ACC (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	2,0%	19,7%	3,7%	76,5%	6,9%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	28.10.2013	28.10.2013	0,3%	14,8%	2,8%	54,2%	5,2%
Acciones I-GMDIST (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	2,0%	-	-	12,4%	3,8%
Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	25.07.2018	25.07.2018	-7,6%	-	-	5,3%	1,4%
Acciones Y-ACC (USD)	28.03.2018	28.03.2018	-7,6%	-	-	11,1%	2,6%
Acciones Y-ACC (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	5,6%	19,4%	3,6%	75,1%	6,8%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	28.08.2014	28.08.2014	-6,4%	6,2%	1,2%	16,8%	2,0%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	09.06.2017	09.06.2017	-7,5%	-	-	13,5%	2,6%
Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	11.10.2017	11.10.2017	-7,7%	-	-	5,0%	1,1%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	11.11.2013	11.11.2013	-6,4%	6,3%	1,2%	26,8%	2,8%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 19 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable de Gran China cayó durante el periodo. El endurecimiento de las políticas de los bancos centrales mundiales debido a las preocupaciones por la inflación y el ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados a nivel mundial. En este contexto, las acciones de China y Hong Kong acabaron bajando en medio de incertidumbres económicas en China, las tensiones entre Estados Unidos y China y un resurgimiento de los casos de COVID-19. Las acciones taiwanesas también cayeron en vista de las débiles señales mundiales. En cuanto a la renta fija, los bonos chinos de alto rendimiento denominados en dólares estadounidenses registraron rentabilidad negativa debido a la intensificación de los riesgos en el espacio inmobiliario del país. Los bonos chinos con grado de inversión denominados en dólares estadounidenses cayeron al subir las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo, pero repartió ingresos en línea con su objetivo. La renta variable fue lo que más lastró la rentabilidad, encabezada por las acciones de consumo chinas. La renta variable de Gran China y las acciones chinas de valor también influyeron en la rentabilidad, ya que el brote de la variante ómicron de la COVID-19 dio lugar a confinamientos en varias ciudades chinas. En cuanto a la renta fija, los bonos de alta rentabilidad chinos y asiáticos cayeron en vista de la restricción de las normativas y los riesgos de impago en el sector inmobiliario chino. Mientras tanto, los bonos del Gobierno chino mitigaron algunas pérdidas. Las posiciones alternativas seleccionadas, como la infraestructura y el envío, también respaldaron las devoluciones.

Los gerentes son positivos en el mercado de la Gran China. La restricción de las políticas en China ha superado su máximo y sus perspectivas se han fortalecido a medida que las autoridades se centran en equilibrar el crecimiento con la sostenibilidad. Dicho esto, los gestores son prudentes debido a riesgos a corto plazo, como cuestiones geopolíticas, políticas monetarias más restrictivas a nivel mundial y desafíos relacionados con la COVID-19. En general, el fondo tiene una gran convicción en las acciones de consumo chinas y en la renta variable de la Gran China, ya que se espera que la clase de activos se beneficie de la relajación de las políticas en China. El fondo mantuvo una exposición significativa a los bonos de alta rentabilidad chinos por sus valoraciones baratas y su potencial alcista a medio plazo. Los bonos del Tesoro chino se ven favorecidos por sus tasas de rentabilidad razonables y sus características defensivas. Además, se mantienen varias estrategias alternativas para obtener beneficios de diversificación.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	900.111	4,63
Tencent Holdings	764.630	3,93
Alibaba Group Holding	434.502	2,24
Alia Group	351.370	1,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	333.820	1,72
China Mengniu Dairy	307.243	1,58
Meituan (B)	306.906	1,58
Kweichow Moutai (A)	299.815	1,54
NetEase	235.939	1,21
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	205.779	1,06

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	39,99
Islas Caimán	12,46
RAE de Hong Kong de la RPC	10,73
Islas Vírgenes (Británicas)	9,58
Luxemburgo	5,03
Área de Taiwán	4,53
Reino Unido	4,12
Irlanda	1,70
Mauricio	1,12
Japón	0,95
Bermudas	0,87
EE. UU.	0,70

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Lanzamiento Fecha	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	01.03.2016	01.03.2016	-28,5%	2,2%	0,4%	23,1%	3,4%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	23.02.2017	23.02.2017	-29,2%	-2,0%	-0,4%	0,6%	0,1%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-28,5%	2,2%	0,4%	4,8%	0,9%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	23.02.2017	23.02.2017	-27,7%	3,1%	0,6%	5,9%	1,1%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	-25,8%	1,1%	0,2%	3,0%	0,6%
Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	23.02.2017	23.02.2017	-29,0%	-1,7%	-0,3%	1,0%	0,2%
Acciones A-MINCOME (G) (CAD) (cubiertas CAD/USD)	23.02.2017	23.02.2017	-28,7%	-1,2%	-0,2%	1,2%	0,2%
Acciones A-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	23.02.2017	23.02.2017	-28,8%	-4,5%	-0,9%	-2,3%	-0,4%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 92 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial y los bonos del Estado fueron menores durante el periodo analizado. Las preocupaciones centradas en la COVID-19 restringieron la rentabilidad a principios del periodo. Posteriormente, el endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados. Las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro subieron hasta los máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos de empresa y de alta rentabilidad también bajaron.

El fondo se reorientó a un fondo sostenible en octubre de 2021 y está clasificado de conformidad con el Artículo 8 del SFDR. Generó una rentabilidad negativa durante el ejercicio que se revisó, aunque distribuyó rentas en línea con su objetivo. Durante el periodo transcurrido desde la reorientación, la asignación a bonos con grado de inversión, renta variable, bonos de mercados emergentes, bonos del Gobierno y bonos híbridos influyó en la rentabilidad. Entretanto, la exposición a activos no tradicionales, como las infraestructuras, añadió valor. Las coberturas de los mercados de renta variable también respaldaron la rentabilidad durante el periodo transcurrido desde la reorientación.

Una inflación persistentemente alta, las sacudidas de la línea dura de los bancos centrales, una restricción del ingreso disponible en manos de los consumidores y el impacto de los confinamientos de China en las cadenas de suministro y el crecimiento siguen siendo riesgos clave para los mercados. Los gestores mantienen la cautela y han reducido el riesgo de renta variable, especialmente el centrado en Europa, y ha comenzado a aumentar la calidad de los activos de duración. Más recientemente, aprovecharon la oportunidad para volver a aumentar de forma selectiva el riesgo cuando creen que las clases de activos se han vendido significativamente y ofrecen cierto potencial de alza asimétrico entre el riesgo y la rentabilidad. Hacia el final del año que se examina, los gestores redujeron la asignación a la renta variable europea y también añadieron coberturas de renta variable regional en Europa, el Reino Unido y los Estados Unidos, en vista de las débiles perspectivas de crecimiento. La exposición a la renta variable japonesa aumentó, mientras que el fondo tiene una posición significativa en la renta variable estadounidense. Por el contrario, los gestores aumentaron la deuda en moneda fuerte de los mercados emergentes, que proporciona exposición a los países exportadores de materias primas. Siguen favoreciendo los bonos del Gobierno chino y adquirieron una posición en la deuda pública estadounidense a 30 años para aumentar el posicionamiento defensivo de la cartera. La asignación a los bonos con grado de inversión se incrementó tras un aumento de las tasas de rentabilidad; los gestores también añadieron títulos alternativos seleccionados. También se añadió una pequeña posición en efectivo a la cartera.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Greencoat UK Wind Funds	1.314.768	1,43
Johnson & Johnson	966.640	1,05
US Treasury 2.25% 15/02/2052	803.500	0,87
International Public Partnerships	667.466	0,73
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	653.278	0,71
China 2.77% 24/06/2030	642.850	0,70
China 2.68% 21/05/2030	639.574	0,70
China 3.01% 13/05/2028	638.876	0,69
GCP Infrastructure Investments	621.334	0,68
Greencoat Renewables	563.960	0,61

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	33,80
Reino Unido	14,63
China	7,51
Francia	4,53
Países Bajos	3,83
Irlanda	3,38
Japón	2,80
Alemania	2,18
Suiza	1,69
Italia	1,50
España	1,28
Suecia	1,12

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	20.11.2001	20.11.2001	-8,4%	10,4%	2,0%	140,6%	4,4%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	08.04.2020	08.04.2020	-7,2%	-	-	10,0%	4,7%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	08.04.2020	08.04.2020	-9,1%	-	-	7,4%	3,5%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-7,8%	-
Acciones A-QINCOME (G) (USD)	08.04.2020	08.04.2020	-8,4%	-	-	9,7%	4,6%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	4,6%	-	-	12,9%	6,1%
Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-6,5%	-
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-8,4%	-
Acciones I-ACC (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-7,5%	-
Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	28.10.2020	28.10.2020	-7,7%	-	-	0,0%	0,0%
Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-4,2%	-
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-7,7%	14,4%	2,7%	56,4%	3,2%
Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-8,5%	-

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 172 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el ejercicio. El endurecimiento de las políticas monetarias en medio de una inflación elevada, el conflicto entre Rusia y Ucrania, y los desafíos relacionados con la COVID-19 pesaron sobre la renta variable. No obstante, una recuperación económica mundial en curso y el fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados proporcionaron apoyo. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidad negativa. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana subieron hasta los máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron debido a las preocupaciones por el impacto de políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento. Los bonos de empresa registraron rentabilidad negativa. Los diferenciales crediticios se ampliaron a medida que los mercados tuvieron en cuenta la reducción del apoyo a las políticas de los bancos centrales, la incertidumbre en torno a la pandemia, los riesgos en el sector inmobiliario chino y el impacto de la guerra en Ucrania.

El fondo ha registrado una rentabilidad negativa en el periodo, en gran parte debido a su componente Beta. En el componente Beta, los bonos de empresa con grado de inversión y los bonos del Tesoro influyeron en la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro aumentaron y los diferenciales crediticios se ampliaron. Los bonos de alta rentabilidad mundiales, la deuda de los mercados emergentes y las acciones japonesas también obstaculizaron la rentabilidad. Mientras tanto, la renta variable que paga dividendos y los bonos vinculados a la inflación respaldaron la rentabilidad. En cuanto al componente alfa, la asignación a alternativos, una selección de infraestructuras, préstamos y posiciones en el sector inmobiliario aportó rentabilidad. Sin embargo, ciertas operaciones discrecionales dentro del segmento temático y oportunista restringieron la rentabilidad.

El fondo se centra en lograr un incremento del capital fijándose a su vez un rango de volatilidad objetivo. La cartera cuenta con una importante exposición al mercado a través de su componente Beta, en la que la asignación de activos la decide de manera sistemática un modelo exclusivo de gestión de la volatilidad sobre la base del riesgo. La elevada volatilidad de la cartera que ha caracterizado al 2022 ha provocado una rotación en la asignación a este componente, pasando de los activos de crecimiento a los defensivos para reducir el riesgo. En cuanto al alfa, la cartera cuenta con posiciones que está previsto que añadan valor independientemente de los derroteros que tome el mercado. Por ejemplo, el fondo mantiene operaciones de divisas y metales preciosos seleccionadas en función de las perspectivas y el potencial de rentabilidad de los activos subyacentes.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
USTN TII 0.125% 15/10/2026	4.575.269	2,65
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	3.995.220	2,32
Assenagon Alpha Volatility	3.983.118	2,31
Japan 0.20% 20/03/2032	3.461.636	2,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	2.927.116	1,70
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	2.121.699	1,23
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	1.804.831	1,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	1.782.550	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	1.766.869	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	1.707.395	0,99

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	35,41
Reino Unido	11,68
Irlanda	7,26
Luxemburgo	5,09
Francia	4,05
Japón	3,72
Alemania	3,53
Italia	2,68
Países Bajos	2,11
España	1,44
RAE de Hong Kong de la RPC	1,03
Australia	1,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	30.06.2016	30.06.2016	-5,9%	0,6%	0,1%	2,3%	0,4%
Acciones A (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	7,5%	4,0%	0,8%	236,9%	4,6%
Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	30.06.2016	30.06.2016	-6,9%	-9,4%	-2,0%	-9,2%	-1,6%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	7,5%	4,0%	0,8%	49,8%	2,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	30.06.2016	30.06.2016	-6,7%	-9,2%	-1,9%	-8,8%	-1,5%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	30.06.2016	30.06.2016	-7,4%	-12,1%	-2,5%	-12,1%	-2,2%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	25.04.2018	25.04.2018	-7,9%	-	-	-8,4%	-2,2%
Acciones Y-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	8,3%	7,6%	1,5%	12,6%	2,0%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 74 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bonos asiáticos de alto rendimiento asiáticos con grado de inversión y denominados en dólares registraron rentabilidades negativas a lo largo del periodo como consecuencia de la ampliación de los diferenciales de crédito. La deuda de los mercados emergentes también se vio sometida a presión en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) hacia una postura más contundente y su decisión de aumentar el tipo de los fondos federales y comenzar un endurecimiento cuantitativo. La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, y la propagación de la variante ómicron de la COVID-19 dominaron la confianza del mercado durante el periodo. Esta escalada del riesgo geopolítico condujo a un entorno de riesgo, que pesaba en el funcionamiento de los activos de riesgo. En otras partes, los datos de China indicaban un aumento de los riesgos a la baja para el crecimiento en medio de su estricta política de "cero COVID-19". Fuera de China, los principales bancos centrales de Asia mantuvieron los tipos de interés estables, al tiempo que contemplaban las crecientes presiones inflacionarias para respaldar la recuperación económica en curso.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo. Los mayores ingresos por cupón aportaron valor, mientras que el componente de crédito y el posicionamiento en las estructuras de vencimiento lastraron la rentabilidad. A nivel sectorial, la sobreponderación en los sectores inmobiliario, cuasisoberano y otros sectores industriales fueron los principales detractores de la rentabilidad. A nivel de emisores, la exposición a Redco Properties Group fue la que más restringió la rentabilidad, mientras que la asignación a Republic of Indonesia fue el principal contribuyente a la rentabilidad. La posición en la duración del dólar estadounidense restringió la rentabilidad.

Los gestores siguen siendo cautos con respecto a algunos riesgos en los mercados crediticios asiáticos, como el conflicto entre Rusia y Ucrania, la reducción gradual por parte de la Fed estadounidense, el aumento de la inflación y una ralentización en China. Ven algunas valoraciones atractivas para el crédito de los mercados emergentes a pesar de los desafíos fundamentales. Los gestores también ven cierto margen para que los tipos de la deuda pública estadounidense suban, debido a lo cual han mantenido la posición de duración del fondo relativamente corta. En términos de exposición a la divisa, la cartera tiene una posición larga en el dólar estadounidense y redujo la exposición a la divisa local. Desde la perspectiva del país, los gestores añadieron cierta exposición a China e India.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	1.349.000	1,83
Turkey 4.375% 08/07/2027	1.174.822	1,60
Citic Bank 4.80% VRN (Perpetual) EMTN	995.030	1,35
Far East Horizon 2.625% 03/03/2024 EMTN	941.881	1,28
China Construction 2.85% VRN 21/01/2032	935.902	1,27
JSW 4.95% 21/01/2029 Reg S	900.293	1,22
Indian Rail 3.57% 21/01/2032 Reg S	877.145	1,19
Credit 4.75% VRN (Perpetual) 144A	863.750	1,17
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	863.650	1,17
Reliance 3.75% 12/01/2062 Reg S	838.850	1,14

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Islas Vírgenes (Británicas)	12,91
Islas Caimán	11,72
RAE de Hong Kong de la RPC	9,88
India	6,67
Japón	4,46
Indonesia	3,39
China	3,24
Malasia	2,81
Filipinas	2,76
Reino Unido	2,52
Australia	2,51
Países Bajos	2,14

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-18,0%	0,1%	0,0%	3,4%	0,5%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-18,6%	-3,0%	-0,6%	2,4%	0,4%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-18,0%	0,0%	0,0%	1,5%	0,3%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-18,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,8%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	-14,8%	-1,3%	-0,3%	1,6%	0,3%
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-18,4%	-0,6%	-0,1%	3,5%	0,6%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-18,4%	-2,7%	-0,5%	0,9%	0,1%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	25.07.2018	25.07.2018	-17,9%	-	-	1,0%	0,3%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-18,1%	-
Acciones Y (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-17,6%	2,6%	0,5%	8,3%	1,3%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.117 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bonos asiáticos denominados en dólares y con grado de inversión registraron rentabilidades negativas a lo largo del periodo como consecuencia de la ampliación de los diferenciales de crédito. La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, y la propagación de la variante ómicron de la COVID-19 dominaron la confianza del mercado durante el periodo. Las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense subieron a medida que la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) endureció su línea en un intento por frenar la inflación en alza. En otras partes, los datos de China indicaban un aumento de los riesgos a la baja para el crecimiento en medio de su estricta política de "cero COVID-19". Fuera de China, los principales bancos centrales de Asia mantuvieron los tipos de interés estables, al tiempo que contemplaban las crecientes presiones inflacionarias para respaldar la recuperación económica en curso.

El fondo registró una rentabilidad negativa y registró un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo. Unos mayores ingresos por cupón y el posicionamiento en estructuras de vencimiento añadieron valor, al tiempo que el componente de crédito supuso un lastre de la rentabilidad. A nivel sectorial, la sobreponderación en los sectores inmobiliario, bienes de consumo cíclico y energético fue el principal factor que dedujo la rentabilidad. A nivel de emisor, la exposición a Sunac China Holdings restringió la rentabilidad en mayor medida, mientras que la asignación a Huarong Finance fue el principal contribuyente a la rentabilidad. La posición en dólares estadounidenses reforzó la rentabilidad.

A corto plazo, los gestores mantienen una visión prudente de los bonos asiáticos con grado de inversión, dados algunos riesgos clave en el horizonte para la clase de activos. Estos incluyen la desaceleración en China, el conflicto entre Rusia y Ucrania, la reducción gradual por parte de la Fed estadounidense y el aumento de la inflación. Los gestores prevén cierto margen para que las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense aumenten a medida que la Fed estadounidense endurezca su línea y los diferenciales se amplíen. A corto plazo, mantienen una inclinación de neutra a corta respecto a la duración del dólar estadounidense y mantienen una actitud prudente respecto a la exposición al riesgo crediticio. Desde la perspectiva del país, los gestores tienen una visión más positiva hacia China. Fuera de China, los gestores siguen siendo neutrales en términos generales en cuanto a la exposición al beta de crédito a corto plazo, dados los numerosos negativos complejos e involuntarios del conflicto entre Rusia y Ucrania.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Hyundai Capital America 6.375% 08/04/2030 Reg S	76.735.213	3,62
CNAC HK Finbridge 5.125% 14/03/2028	75.024.656	3,54
Philippine 10.625% 16/03/2025	71.425.305	3,37
Power Sector A&L Mgmt 7.39% 02/12/2024 Reg S	61.758.358	2,92
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	58.148.665	2,75
Renasas 2.17% 25/11/2026 Reg S	53.936.253	2,55
Indonesia 5.45% 15/05/2030 Reg S	49.585.500	2,34
Tencent Holdings 2.39% 03/06/2030 Reg S	43.715.974	2,06
Meituan 3.05% 28/10/2030 Reg S	40.827.956	1,93
Philippine 9.50% 21/10/2024	39.803.679	1,88

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Islas Caimán	20,54
RAE de Hong Kong de la RPC	15,43
Islas Vírgenes (Británicas)	14,89
Filipinas	12,85
Indonesia	6,86
India	5,05
EE. UU.	4,63
Japón	3,66
Australia	2,39
Tailandia	2,24
Países Bajos	2,10
Corea	1,94

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-8,0%	-6,6%	12,5%	12,5%	1,7%	44,9%	50,6%	3,4%
Acciones A (EUR) (cubiertas)	24.06.2015	24.06.2015	-8,8%	-7,7%	-1,7%	1,8%	-0,3%	3,3%	7,5%	0,5%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	09.12.2020	09.12.2020	-6,9%	-5,8%	-	-	-	-9,7%	-7,3%	-7,1%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-7,9%	-6,6%	-	-	-	0,2%	-1,7%	0,1%
Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-7,7%	-6,9%	-
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	03.03.2016	03.03.2016	-8,2%	-6,9%	6,5%	10,3%	1,3%	12,5%	17,2%	1,9%
Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	16.12.2020	16.12.2020	-5,6%	-4,1%	-	-	-	-7,9%	-4,7%	-5,8%
Acciones A-MDIST (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-8,0%	-6,6%	8,6%	12,5%	1,7%	44,9%	50,6%	3,4%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	03.03.2016	03.03.2016	-7,9%	-6,6%	8,7%	12,5%	1,7%	13,5%	18,3%	2,1%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	-7,1%	-5,7%	9,6%	13,5%	1,9%	14,7%	19,4%	2,2%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	13.06.2016	13.06.2016	-8,0%	-6,6%	6,2%	10,6%	1,2%	7,7%	12,6%	1,3%
Acciones D-ACC (EUR)	13.01.2021	13.01.2021	4,7%	6,5%	-	-	-	3,2%	6,5%	2,5%
Acciones I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-7,5%	-6,6%	11,8%	12,5%	2,3%	19,6%	20,4%	2,8%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	13.05.2020	13.05.2020	-8,2%	-7,7%	-	-	-	-1,2%	-4,3%	-0,6%
Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	23.05.2018	23.05.2018	-7,4%	-6,6%	-	-	-	12,1%	11,4%	2,9%
Acciones Y (EUR) (cubiertas)	26.09.2018	26.09.2018	-8,5%	-7,7%	-	-	-	5,4%	4,4%	1,5%
Acciones Y-ACC (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-7,6%	-6,6%	10,9%	12,5%	2,1%	50,1%	50,6%	3,7%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	14.10.2020	14.10.2020	-8,7%	-7,8%	-	-	-	-10,6%	-9,4%	-7,0%
Acciones Y-QDIST (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-7,6%	-6,6%	10,8%	12,5%	2,1%	19,9%	21,8%	2,8%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-7,6%	-6,6%	-	-	-	-10,6%	-8,4%	-8,8%

* Índice de referencia: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.

Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.

Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index hedged to CNY.

Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index hedged to CHF.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 3.101 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bonos de alto rendimiento asiático denominados en dólares registraron rentabilidades negativas a lo largo del periodo como consecuencia de la ampliación de los diferenciales de crédito. La oleada de ventas en el sector inmobiliario chino se intensificó a medida que los inversores se centraban en pagos inesperados y próximos vencimientos de los bonos. Sin embargo, el flujo de noticias en torno a las políticas destinadas a aliviar la crisis de liquidez de los promotores y estimular la demanda de vivienda impulsó la confianza. En el frente económico, los datos de China indicaban un aumento de los riesgos a la baja para el crecimiento en medio de su estricta política de "cero COVID-19". Fuera de China, los principales bancos centrales de Asia mantuvieron los tipos de interés estables, al tiempo que contemplaban las crecientes presiones inflacionarias en un intento de respaldar la recuperación económica en curso. Por lo demás, las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense subieron a medida que la Reserva Federal de EE. UU. endureció su línea en un intento por frenar la inflación en alza.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. Los mayores ingresos por intereses y el posicionamiento en los rangos de vencimiento fueron positivos para la rentabilidad. Sin embargo, el componente de crédito resultó ser un lastre. Por sectores, la sobreponderación en el inmobiliario, sobre todo la exposición a Yango Justice International, fue lo que más redujo la rentabilidad. En cuanto a las calificaciones, la exposición a bonos con una calificación CCC e inferior o sin calificación hizo lastre la rentabilidad. Por el contrario, la infraponderación en productos industriales aportó rentabilidad relativa. La posición en la duración del dólar estadounidense respaldó la rentabilidad.

Los gestores esperan altos incumplimientos y volatilidad, junto con intentos de actividades de gestión de responsabilidad para los promotores inmobiliarios chinos para crear una pista de liquidez más prolongada durante el resto de 2022. Los diferenciales en el universo de alta rentabilidad de Asia se encuentran en niveles que rara vez se alcanzaron desde la crisis financiera mundial de 2007-2008, lo que deja margen para una posible comprensión de los diferenciales. En el caso de los bienes inmobiliarios chinos, los gestores no creen que las autoridades estén tratando de eliminar este segmento clave de la economía. Los ingresos siguen siendo un factor clave de la rentabilidad y la selección ascendente de créditos sigue siendo vital, centrándose en valores líquidos y de alta calidad. Además, los gestores mantuvieron una posición alta de efectivo y equivalente de efectivo, lo que refleja su enfoque en la gestión de liquidez.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	60.311.335	1,94
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	52.122.079	1,68
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	47.182.337	1,52
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	45.622.461	1,47
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	45.072.353	1,45
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	41.737.424	1,35
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	41.346.455	1,33
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	41.275.076	1,33
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	39.123.925	1,26
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	37.137.260	1,20

DESGLOSE GEOGRÁFICO a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Islas Caimán	26,66
Islas Vírgenes (Británicas)	19,98
Irlanda	8,61
Mauricio	7,04
India	5,43
RAE de Hong Kong de la RPC	4,62
Tailandia	3,23
Japón	3,03
Singapur	2,82
China	2,62
Reino Unido	2,60
Bermudas	1,95

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	02.04.2007	02.04.2007	-27,3%	-18,4%	-13,0%	-0,1%	-2,7%	48,4%	120,4%	2,7%
Acciones A (EUR) (cubiertas)	10.01.2011	10.01.2011	-28,0%	-19,3%	-21,7%	-10,0%	-4,8%	6,4%	30,5%	0,6%
Acciones A (RMB) (cubiertas)	16.10.2012	16.10.2012	-25,4%	-16,0%	-5,5%	7,7%	-1,1%	40,7%	63,9%	3,6%
Acciones A-ACC (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	-16,9%	-6,9%	-10,1%	3,1%	-2,1%	82,5%	179,5%	4,1%
Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	06.12.2010	06.12.2010	-27,7%	-19,0%	-21,3%	-9,8%	-4,7%	13,0%	38,1%	1,1%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-27,5%	-31,6%	-14,9%	-18,2%	-3,2%	9,7%	9,7%	1,2%
Acciones A-MDIST (USD)	02.04.2007	02.04.2007	-27,3%	-18,4%	-13,0%	-0,1%	-2,8%	48,3%	120,4%	2,6%
Acciones A-MDIST (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	-26,5%	-17,5%	-12,3%	0,8%	-2,6%	31,7%	64,3%	2,4%
Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	10.04.2012	10.04.2012	-27,6%	-19,0%	-20,1%	-8,3%	-4,4%	10,7%	32,4%	1,0%
Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	28.01.2010	28.01.2010	-27,2%	-18,3%	-15,1%	-2,4%	-3,2%	25,5%	59,8%	1,9%
Acciones A-MINCOME (USD)	13.04.2011	13.04.2011	-27,3%	-18,4%	-13,0%	-0,1%	-2,8%	20,0%	49,6%	1,7%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-27,3%	-18,4%	-13,0%	-0,1%	-2,8%	10,7%	29,4%	1,2%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	03.06.2015	03.06.2015	-27,2%	-18,3%	-14,8%	-2,4%	-3,2%	-1,3%	14,1%	-0,2%
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	07.05.2013	07.05.2013	-28,3%	-19,3%	-23,6%	-10,0%	-5,2%	-9,8%	9,8%	-1,1%
Acciones I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-26,8%	-18,4%	-10,0%	-0,1%	-2,1%	4,0%	18,2%	0,6%
Acciones I-MDIST (USD)	03.06.2015	03.06.2015	-26,8%	-18,4%	-10,2%	-0,1%	-2,1%	4,6%	16,2%	0,7%
Acciones Y (EUR) (cubiertas)	10.01.2011	10.01.2011	-27,5%	-19,3%	-19,5%	-10,0%	-4,2%	12,6%	30,5%	1,1%
Acciones Y-ACC (USD)	21.07.2008	21.07.2008	-26,9%	-18,4%	-10,8%	-0,1%	-2,3%	68,2%	123,3%	3,8%
Acciones Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-16,6%	-6,9%	-7,8%	3,1%	-1,6%	8,2%	21,4%	1,2%
Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-26,9%	-18,3%	-14,3%	-4,0%	-3,0%	19,6%	33,2%	2,2%
Acciones Y-MDIST (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-26,9%	-18,4%	-10,8%	-0,1%	-2,3%	5,7%	18,9%	0,8%
Acciones Y-MDIST (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	-26,2%	-17,5%	-10,2%	0,8%	-2,1%	6,9%	20,3%	1,0%

* Índice de referencia: BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield hasta el 30.09.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained hasta el 29.04.2011; en lo sucesivo, The BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.

Índice de referencia cubierto EUR: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR hasta el 29.04.2011; en lo sucesivo, BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto RMB: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY.

Índice de referencia cubierto SEK: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK hasta el 29.04.2011; en lo sucesivo, BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK.

Índice de referencia cubierto AUD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto JPY: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.

Índice de referencia cubierto SGD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index hasta el 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hasta el 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hedged to SGD hasta el 29.04.2015; en lo sucesivo, BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD hasta el 09.01.2020; en lo sucesivo, ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	20.08.2015	20.08.2015	-26,8%	-18,3%	-14,3%	-4,0%	-3,0%	1,0%	13,7%	0,1%
Acciones Y-MINCOME (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-26,9%	-18,4%	-10,8%	-0,1%	-2,3%	6,8%	21,3%	1,0%

* Índice de referencia: BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield hasta el 30.09.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained hasta el 29.04.2011; en lo sucesivo, The BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.
Índice de referencia cubierto EUR: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR hasta el 29.04.2011; en lo sucesivo, BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto RMB: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto SEK: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK hasta el 29.04.2011; en lo sucesivo, BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto AUD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto JPY: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index hasta el 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hasta el 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hedged to SGD hasta el 29.04.2015; en lo sucesivo, BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD hasta el 09.01.2020; en lo sucesivo, ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Ind Hedged to SGD.
** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 41 MILLONES USD

Informe de gestión

Las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro de China cayeron durante el periodo de revisión, ya que el Banco Popular de China pasó a adoptar una postura de relajación de las políticas. El PIB de China en el primer trimestre creció más rápido de lo esperado a un 4,8%, aunque los principales datos económicos apuntaban a un aumento de los riesgos a la baja del crecimiento en medio de la política del Gobierno de "cero COVID-19". Los índices de gestores de compra manufactureros y no manufactureros del país cayeron en territorio contractivo durante el periodo.

Desde su creación, el 11 de enero de 2022, el fondo registró rentabilidad negativa que, en general, se ajustó al índice comparativo. El fondo invierte en una cartera diversificada de bonos emitidos por el Gobierno y los bancos de política de China. Los gestores siguen un proceso de inversión sistemático cuyo objetivo es lograr una rentabilidad acorde con el índice comparativo después de las comisiones, con una gestión activa del riesgo de las tasas de interés y una asignación de activos que se utiliza para diversificar las fuentes de rentabilidad.

Nuestras señales internas sugieren que es probable que las tasas de rentabilidad de la deuda pública china a 10 años caigan a corto plazo. La confianza de los inversores se está debilitando a medida que las perspectivas de crecimiento del PIB de China se vuelven más inciertas debido al deterioro de las expectativas de demanda mundial, al aumento del riesgo geopolítico y a la ralentización de la actividad empresarial nacional en medio del aumento de casos de COVID-19. El objetivo de crecimiento anual del PIB de China del 5,5% parece difícil de alcanzar a la luz de la ola de ómicron y las estrictas medidas de confinamientos que afectan a Shenzhen, Jilin y Shanghai.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
China 3.02% 27/05/2031	1.869.895	4,57
China 1.99% 09/04/2025	1.713.447	4,18
China 2.68% 21/05/2030	1.372.787	3,35
China 2.69% 12/08/2026	1.370.435	3,35
China 2.84% 08/04/2024	1.119.625	2,73
China 3.03% 11/03/2026	1.058,67	2,58
China 3.27% 19/11/2030	1.056.416	2,58
China 2.89% 18/11/2031	1.049.906	2,56
China 3.02% 22/10/2025	1.026.077	2,51
China 3.73% 25/05/2070	1.016.023	2,48

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Estado	70,63
Servicios financieros	28,04

Rentabilidad total a 30.04.2022**

			Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulado
Acciones A-ACC (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,6%	-2,4%
Acciones A-ACC (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,1%	5,0%
Acciones A-ACC (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,6%	0,9%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,2%	-0,2%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,6%	-2,4%
Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,6%	0,9%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,6%	0,2%
Acciones I-ACC (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,5%	-2,4%
Acciones I-ACC (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,1%	5,0%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,3%	-0,2%
Acciones W-ACC (GBP)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,8%	5,8%
Acciones Y-ACC (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,5%	-2,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,1%	5,0%
Acciones Y-ACC (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,7%	0,9%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,3%	-0,2%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,5%	-2,4%
Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,7%	0,9%

* Índice de referencia: Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9%.

Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9% Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto SGD: Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9% Hedged to SGD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.401 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bonos de alto rendimiento chinos denominados en dólares registraron rentabilidades negativas a lo largo del periodo como consecuencia de la ampliación de los diferenciales de crédito. Una oleada de ventas en el sector inmobiliario chino se intensificó a medida que los inversores se centraban en pagos inesperados y próximos vencimientos de los bonos. Sin embargo, el flujo de noticias en torno a las políticas destinadas a aliviar la crisis de liquidez de los promotores y estimular la demanda de vivienda impulsó la confianza. En el frente económico, los datos de China indicaban un aumento de los riesgos a la baja para el crecimiento en medio de su estricta política de "cero COVID-19". Los índices de gestores de compra manufactureros y no manufactureros del país cayeron en territorio contractivo hacia el final del periodo. Por lo demás, las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense subieron a medida que la Reserva Federal de EE. UU. endureció su línea en un intento por frenar la inflación en alza.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo, ya que el componente de crédito y el posicionamiento general en estructuras de vencimiento influyeron en la rentabilidad, mientras que los altos ingresos de los cupones la respaldaron. A nivel sectorial, la exposición al sector inmobiliario, en particular las participaciones en Yango Justice International y Sunac China Holdings, restringieron la rentabilidad. Por el contrario, la asignación a bancos e intermediarios respaldó la rentabilidad. En cuanto a las calificaciones, la exposición a bonos con calificación CCC e inferior o sin calificación fue lo que más lastró la rentabilidad.

Los gestores esperan altos incumplimientos y volatilidad, junto con intentos de actividades de gestión de responsabilidad para los promotores inmobiliarios chinos para crear una pista de liquidez más prolongada durante el resto de 2022. Los diferenciales en el universo de alta rentabilidad de China se encuentran en niveles que rara vez se alcanzaron desde la crisis financiera mundial de 2007-2008, lo que deja margen para una posible compresión de los diferenciales. En el caso de los bienes inmobiliarios chinos, los gestores no creen que las autoridades estén tratando de eliminar este segmento clave de la economía. Los ingresos siguen siendo un factor clave de la rentabilidad y la selección ascendente de créditos sigue siendo vital, centrándose en valores líquidos y de alta calidad. Además, los gestores mantuvieron una posición alta de efectivo y equivalente de efectivo, lo que refleja su enfoque en la gestión de liquidez.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	44.043.514	3,14
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	41.923.317	2,99
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	25.188.078	1,80
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	24.694.972	1,76
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	23.373.958	1,67
Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	22.985.350	1,64
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	22.892.445	1,63
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	20.285.375	1,45
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	19.498.102	1,39
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	18.955.881	1,35

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Inmobiliaria	37,80
Servicios financieros	16,70
Bienes de consumo discrecional	14,04
Servicios de comunicación	4,73
Tecnologías de la información	3,88
Estado	3,64
Fondo de capital variable	3,29
Empresas de servicios públicos	3,04
Materiales	2,78
Empresas industriales	1,66
Energía	0,69
Bienes de consumo básico	0,11

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-31,6%	-17,4%	-3,8%	-3,9%	-0,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	14.08.2019	14.08.2019	-32,2%	-	-	-25,9%	-10,5%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-31,9%	-19,6%	-4,3%	-5,1%	-0,8%
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-31,6%	-17,5%	-3,8%	-3,9%	-0,6%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-31,7%	-19,2%	-4,2%	-6,3%	-1,0%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	29.01.2016	29.01.2016	-31,5%	-19,3%	-4,2%	-6,1%	-1,0%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	14.08.2019	14.08.2019	-32,2%	-	-	-26,0%	-10,5%
Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD)	14.08.2019	14.08.2019	-29,9%	-	-	-19,0%	-7,5%
Acciones I-ACC (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-31,1%	-	-	-30,5%	-28,2%
Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	10.06.2020	10.06.2020	-31,3%	-	-	-23,9%	-13,5%
Acciones Y (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-31,2%	-14,7%	-3,1%	0,1%	0,0%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 601 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bonos extraterritoriales de China denominados en renminbis (bonos Dim Sum) ofrecieron una rentabilidad positiva a lo largo de los elevados ingresos por cupón. Las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense aumentaron a medida que la Reserva Federal de EE. UU. endureció su línea en un intento por frenar la inflación en alza, mientras que las tasas de rentabilidad de China cayeron a medida que el Banco Popular de China pasó a adoptar una postura de relajación de las políticas. Los bonos chinos denominados en dólares estadounidenses registraron rentabilidad negativa debido a la subida de los tipos de interés. La confianza en el sector inmobiliario chino siguió siendo débil en medio de una oleada de ventas, ya que los inversores se centraron en impagos inesperados y en los próximos vencimientos de los bonos de los promotores más débiles. En el frente económico, los datos de China indicaban un aumento de los riesgos a la baja para el crecimiento en medio de su estricta política de "cero COVID-19". Los índices de gestores de compra manufactureros y no manufactureros del país cayeron en territorio contractivo hacia el final del periodo.

El fondo generó una rentabilidad negativa durante el periodo. El componente de crédito y el posicionamiento general en estructuras de vencimiento, sobre todo de los bonos denominados en dólares, supusieron un lastre. Por el contrario, los altos ingresos en cupones respaldaron la rentabilidad. A nivel sectorial, la asignación a la propiedad restringió la rentabilidad, mientras que los cuasibonos y los bancos y corredores la respaldaron. Desde el punto de vista de las calificaciones, la asignación a bonos con calificación BB e inferior y sin calificación dificultó la rentabilidad, mientras que las participaciones en bonos con calificación BBB resultaron ser las más gratificantes.

Mientras que 2022 comenzó con cierta volatilidad, el mercado de renta fija china ha sido una excepción en términos de su estabilidad general. 2022 probablemente sea un equilibrio entre estas dos condiciones de mercado: los mercados denominados en renminbi, ya sean en el mercado interior o exterior, deberían proporcionar una renta estable para anclar la rentabilidad, mientras que se espera que el universo de renta fija denominado en dólares estadounidenses ofrezca oportunidades comerciales dada la mayor volatilidad. Los catalizadores clave podrían ser la apertura a viajes internacionales, el desarrollo de medicamentos contra la COVID-19 y la trayectoria de la relación entre Estados Unidos y China. Los incumplimientos nacionales y la difícil situación de muchos promotores inmobiliarios, junto con la variante ómicron de la COVID-19, son incertidumbres clave.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
United Overseas Bank B 4.50% 06/04/2032 GMTN	13.818.702	2,30
Barclays 4.00% 24/03/2024 EMTN	12.086.642	2,01
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	11.600.400	1,93
China 2.77% 24/06/2030	11.415.229	1,90
China 2.68% 21/05/2030	11.357.059	1,89
China 3.01% 13/05/2028	11.344.670	1,89
Standard Chartered 4.35% 18/03/2026 EMTN	11.302.515	1,88
Citigroup 4.06% 28/03/2024 GMTN	11.002.139	1,83
Agricultural Dvlpmt Bank of China 4.00% 12/11/2025	11.000.749	1,83
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	9.959.793	1,66

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Servicios financieros	53,21
Estado	12,02
Empresas industriales	10,32
Inmobiliaria	5,26
Materiales	4,87
Bienes de consumo discrecional	4,56
Empresas de servicios públicos	3,55
Servicios de comunicación	1,04
Tecnologías de la información	0,89
Energía	0,68
Bienes de consumo básico	0,58
Asistencia sanitaria	0,45

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento
			Clase de acción de acumulación	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-6,1%	19,1%	3,6%	19,9%	2,3%
Acciones A-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	7,3%	23,1%	4,2%	54,8%	4,5%
Acciones A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	10,7%	-
Acciones A-ACC (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	-3,6%	14,8%	2,8%	39,3%	3,2%
Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-0,6%	-
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-7,1%	-
Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-6,2%	-
Acciones A-MCDIST (G) (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-2,7%	-
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-6,1%	-	-	-4,9%	-4,4%
Acciones A-MINCOME (G) (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-3,0%	-
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-5,4%	-
Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	-3,4%	-	-	-2,9%	-2,6%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	28.03.2018	28.03.2018	-5,9%	-	-	3,4%	0,8%
Acciones E-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	6,7%	20,1%	3,7%	47,1%	4,0%
Acciones I-ACC (USD)	09.12.2020	09.12.2020	-5,5%	-	-	-2,9%	-2,1%
Acciones I-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	7,9%	26,8%	4,9%	23,4%	3,2%
Acciones I-QDIST (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-5,5%	22,7%	4,2%	21,2%	3,2%
Acciones I-QDIST (CHF)	10.03.2021	10.03.2021	-1,2%	-	-	-2,0%	-1,7%
Acciones I-QDIST (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	8,2%	-	-	8,3%	7,3%
Acciones I-QDIST (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	3,9%	-	-	5,6%	4,9%
Acciones W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	3,9%	24,9%	4,5%	46,2%	5,7%
Acciones Y-ACC (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-5,7%	21,6%	4,0%	23,8%	2,7%
Acciones Y-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	7,7%	25,6%	4,7%	60,6%	4,9%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-5,7%	-	-	-4,4%	-4,2%
Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	-3,2%	-	-	15,8%	3,7%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-4,1%	-

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 162 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta fija de mercados emergentes registró una rentabilidad negativa a lo largo del periodo. 2021 fue un año lleno de acontecimientos y volatilidad. Los temores a la inflación, el continuo diferencial del COVID-19 y las preguntas sobre el calendario de reducción gradual de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) fueron algunos de los factores dominantes que crearon incertidumbre. Acontecimientos como los pagos en el sector inmobiliario chino y el aumento de los precios de las materias primas aumentaron las preocupaciones de los inversores. A principios de 2022, la deuda de los mercados emergentes se vio sometida a presión en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de la Fed estadounidense hacia una postura más contundente y su decisión de aumentar el tipo de los fondos federales y comenzar un endurecimiento cuantitativo. La invasión de Ucrania por parte de Rusia, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, condujo a un entorno de riesgo negativo, que influyó en la rentabilidad de la mayoría de los activos de riesgo. Esto, combinado con mayores rendimientos, dificultó la rentabilidad.

La rentabilidad del fondo fue inferior a la del índice comparativo, ya que la posición crediticia redujo la rentabilidad, mientras que las tasas de rentabilidad la mejoraron. La exposición a determinados valores en el sector inmobiliario chino obstaculizó la rentabilidad. La presión observada en los mercados inmobiliarios de China por problemas de liquidez se vio exacerbada por los confinamientos debidos a la estricta política de China de "cero COVID-19". Las sobreponderaciones en Huarong Finance en China y en Thailai respaldaron la rentabilidad. La duración del dólar estadounidense aportó valor.

Los gestores tienen una posición sobreponderada en el crédito de los mercados emergentes, pero están dispuestos a reducir el riesgo de la cartera. Son cada vez más prudentes con los mercados en esta coyuntura por varias razones. En primer lugar, la guerra en Ucrania continúa, con posibilidades de una mayor escalada. Esto tiene consecuencias permanentes para la deuda de los mercados emergentes, especialmente el aumento de los precios del petróleo y los alimentos, que son motivo de preocupación para muchos de esos países. Los otros riesgos clave en el horizonte son la postura dura de la Fed estadounidense y los confinamientos inmediatos en China. La rentabilidad de la deuda denominada en dólares estadounidenses ya ha sido objeto de presión por un aumento de las tasas de rentabilidad estadounidenses, que podría seguir pesando en la confianza a corto plazo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	3.349.480	2,06
Tsmc Arizona 4.125% 22/04/2029	2.993.505	1,85
Thailai Treasury 2.50% 18/06/2030 Reg S	2.590.765	1,60
Sands China 4.375% 18/06/2030	2.387.360	1,47
Tsmc Arizona 4.25% 22/04/2032	2.338.333	1,44
Tsmc Arizona 3.875% 22/04/2027	2.190.511	1,35
Jera 3.665% 14/04/2027 Regs	2.156.546	1,33
Promigas 3.75% 16/10/2029 Reg S	1.917.102	1,18
TSMC Arizona 4.50% 22/04/2052	1.913.236	1,18
Sura Asset Management 4.375% 11/04/2027 Reg S	1.908.050	1,18

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Islas Caimán	10,68
EE. UU.	10,48
Colombia	6,86
México	5,68
Islas Vírgenes (Británicas)	5,29
Luxemburgo	5,01
Perú	4,40
Tailandia	4,03
Países Bajos	4,01
Irlanda	3,68
Indonesia	2,93
Japón	2,89

Clase de acción	Rentabilidad total a 30.04.2022**										
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Un año	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-11,1%	-11,1%	-9,7%	7,9%	11,3%	1,5%	27,9%	33,2%	2,7%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	20.03.2013	20.03.2013	-12,0%	-12,0%	-10,7%	-2,7%	0,7%	-0,5%	11,8%	16,8%	1,2%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	15.09.2015	15.09.2015	-11,4%	-11,4%	-9,9%	5,6%	8,0%	1,1%	21,1%	24,9%	2,9%
Acciones A-MDIST (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-11,2%	-11,2%	-9,7%	7,9%	11,3%	1,5%	27,9%	33,2%	2,7%
Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	20.03.2013	20.03.2013	-12,0%	-12,0%	-10,7%	-2,7%	0,7%	-0,5%	12,2%	16,8%	1,3%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-11,2%	-11,2%	-9,7%	7,9%	11,3%	1,5%	21,4%	26,5%	3,0%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	-10,2%	-10,2%	-9,7%	8,8%	11,3%	1,7%	22,9%	26,5%	3,2%
Acciones E-MDIST (USD)	12.01.2015	12.01.2015	-11,5%	-11,5%	-9,7%	5,8%	11,3%	1,1%	19,9%	28,8%	2,5%
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	20.03.2013	20.03.2013	-12,4%	-12,4%	-10,7%	-4,5%	0,7%	-0,9%	8,1%	16,8%	0,9%
Acciones I (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-10,3%	-10,3%	-9,7%	13,1%	11,3%	2,5%	38,6%	33,2%	3,6%
Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	-	-	-	-0,6%	-2,6%	-
Acciones Y-ACC (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-10,5%	-10,5%	-9,7%	11,7%	11,3%	2,2%	35,7%	33,2%	3,4%
Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	20.03.2013	20.03.2013	-11,5%	-11,5%	-10,7%	0,9%	0,7%	0,2%	18,6%	16,8%	1,9%

* Índice de referencia: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.

Índice de referencia cubierto EUR: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto AUD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto HKD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to HKD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.690 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta fija de mercados emergentes registró una rentabilidad negativa a lo largo del periodo. 2021 fue un año lleno de acontecimientos y volatilidad. Los temores a la inflación, el continuo diferencial del COVID-19 y las preguntas sobre el calendario de reducción gradual de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) fueron algunos de los factores dominantes que crearon incertidumbre. Acontecimientos como los impagos en el sector inmobiliario chino y el aumento de los precios de las materias primas aumentaron las preocupaciones de los inversores. A principios de 2022, la deuda de los mercados emergentes se vio sometida a presión en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de la Fed estadounidense hacia una postura más contundente y su decisión de aumentar el tipo de los fondos federales y comenzar un endurecimiento cuantitativo. La invasión de Ucrania por parte de Rusia, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, condujo a un entorno de riesgo negativo, que influyó en la rentabilidad de la mayoría de los activos de riesgo. Esto, combinado con mayores rendimientos, dificultó la rentabilidad.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. Si bien las tasas de rentabilidad añadieron valor, la estructura de vencimiento y la posición crediticia del fondo influyeron en la rentabilidad. En cuanto al crédito, los sobreponderaciones en Ucrania, Bielorrusia y los valores inmobiliarios chinos de alta rentabilidad representaron la mayor parte de la escasa rentabilidad. Mientras tanto, una posición infraponderada en los bonos soberanos de Rusia respaldó la rentabilidad relativa. La exposición a Huarong Finance en China y una posición sobreponderada en los bonos soberanos de Zambia aumentaron las ganancias. Sin embargo, una posición de convicción en los bonos rusos en moneda local obstaculizó la rentabilidad.

Los gestores tienen una posición sobreponderada en el crédito de los mercados emergentes, pero están dispuestos a reducir el riesgo de la cartera. Son cada vez más prudentes con los mercados en esta coyuntura por varias razones. En primer lugar, la guerra en Ucrania continúa, con posibilidades de una mayor escalada. Esto tiene consecuencias permanentes para la deuda de los mercados emergentes, especialmente el aumento de los precios del petróleo y los alimentos, que son motivo de preocupación para muchos de esos países. Los otros riesgos clave en el horizonte son la postura dura de la Fed estadounidense y los confinamientos inmediatos en China. La rentabilidad de la deuda denominada en dólares estadounidenses ya ha sido objeto de presión por un aumento de las tasas de rentabilidad estadounidenses, que podría seguir pesando en la confianza a corto plazo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	43.847.638	2,59
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S	39.612.209	2,34
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	30.459.881	1,80
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	28.119.110	1,66
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	22.133.239	1,31
Ghana 19.25% 18/01/2027	21.272.445	1,26
Argentina 1.125% 09/07/2035	20.958.990	1,24
Egypt 5.80% 30/09/2027 Reg S	20.886.158	1,24
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	20.284.006	1,20
Indonesia 4.30% 31/03/2052	19.908.499	1,18

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
México	6,82
Colombia	6,37
Egipto	5,79
Irlanda	4,81
Islas Caimán	4,09
Ghana	3,95
Luxemburgo	3,82
Rumania	3,30
Islas Vírgenes (Británicas)	3,09
Indonesia	3,04
Nigeria	2,84
Ecuador	2,82

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,9%	-14,5%	-4,1%	1,2%	-0,8%	93,2%	122,1%	4,1%
Acciones A (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,4%	-2,4%	-0,9%	4,4%	-0,2%	124,7%	158,6%	5,1%
Acciones A (EUR) (cubiertas)	18.05.2017	18.05.2017	-18,9%	-15,7%	-	-	-	-14,4%	-9,1%	-3,1%
Acciones A-ACC (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,9%	-14,5%	-4,0%	1,2%	-0,8%	92,6%	122,1%	4,1%
Acciones A-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,3%	-2,4%	-0,8%	4,4%	-0,2%	126,6%	158,6%	5,2%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	30.06.2010	30.06.2010	-18,9%	-15,7%	-13,9%	-9,1%	-2,9%	21,6%	38,0%	1,7%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-16,9%	-13,7%	-10,1%	-6,4%	-2,1%	2,4%	8,4%	0,4%
Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	06.12.2010	06.12.2010	-18,7%	-15,5%	-13,7%	-9,2%	-2,9%	17,2%	33,1%	1,4%
Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	11.10.2017	11.10.2017	-17,4%	-14,2%	-	-	-	-9,1%	-5,6%	-2,1%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-18,0%	-14,5%	-	-	-	6,1%	0,9%	3,0%
Acciones A-MDIST (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,9%	-14,5%	-4,0%	1,2%	-0,8%	92,8%	122,1%	4,1%
Acciones A-MDIST (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,3%	-2,4%	-0,7%	4,4%	-0,1%	124,7%	158,6%	5,1%
Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	18.09.2013	18.09.2013	-18,3%	-15,0%	-7,0%	-2,7%	-1,4%	22,5%	28,4%	2,4%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-17,9%	-14,5%	-4,0%	1,2%	-0,8%	15,3%	24,1%	1,6%
Acciones E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,7%	-2,4%	-2,8%	4,4%	-0,6%	111,2%	158,6%	4,7%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	10.06.2020	10.06.2020	-19,2%	-15,7%	-	-	-	-12,4%	-11,7%	-6,8%
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	19.12.2011	19.12.2011	-19,2%	-15,7%	-15,6%	-9,1%	-3,3%	7,6%	20,9%	0,7%
Acciones I-ACC (USD)	18.02.2016	18.02.2016	-17,2%	-14,5%	0,2%	1,2%	0,0%	16,3%	17,0%	2,5%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	15.05.2019	15.05.2019	-18,1%	-15,7%	-	-	-	-10,9%	-10,6%	-3,8%
Acciones W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-9,0%	-5,7%	2,2%	4,2%	0,4%	39,9%	45,7%	5,0%
Acciones X-ACC (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-16,7%	-14,5%	-	-	-	0,5%	-0,2%	0,1%
Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	15.01.2020	15.01.2020	-17,0%	-5,7%	-	-	-	-13,3%	-9,6%	-6,0%

* Índice de referencia: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Índice de referencia cubierto EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Índice de referencia cubierto PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y-ACC (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,4%	-14,5%	-0,6%	1,2%	-0,1%	117,1%	122,1%	4,9%
Acciones Y-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-5,6%	-2,4%	2,7%	4,4%	0,5%	35,6%	40,2%	4,1%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	12.01.2015	12.01.2015	-18,3%	-15,7%	-10,4%	-9,1%	-2,2%	1,4%	5,1%	0,2%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-16,3%	-14,2%	-
Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	07.11.2012	07.11.2012	-18,3%	-15,7%	-10,6%	-9,1%	-2,2%	2,0%	3,7%	0,2%

* Índice de referencia: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Índice de referencia cubierto EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Índice de referencia cubierto PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 243 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta fija de mercados emergentes registró una rentabilidad negativa a lo largo del periodo. 2021 fue un año lleno de acontecimientos y volatilidad. Los temores a la inflación, el continuo diferencial del COVID-19 y las preguntas sobre el calendario de reducción gradual de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) fueron algunos de los factores dominantes que crearon incertidumbre. Acontecimientos como los impagos en el sector inmobiliario chino y el aumento de los precios de las materias primas aumentaron las preocupaciones de los inversores. A principios de 2022, la deuda de los mercados emergentes se vio sometida a presión en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de la Fed estadounidense hacia una postura más contundente y su decisión de aumentar el tipo de los fondos federales y comenzar un endurecimiento cuantitativo. La invasión de Ucrania por parte de Rusia, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, condujo a un entorno de riesgo negativo, que influyó en la rentabilidad de la mayoría de los activos de riesgo. Esto, combinado con mayores rendimientos, dificultó la rentabilidad.

El fondo superó al índice comparativo durante el año, respaldado por su rentabilidad y su posición en divisas, así como por su posición en la duración. Dentro de la estrategia monetaria del fondo, el posicionamiento en el rublo ruso añadió valor. En el espacio fronterizo, la participación en Egipto generó ciertas rentabilidades positivas, pero una pequeña posición en Ghana redujo la rentabilidad. En cuanto a la duración, las infraponderaciones en Hungría y Polonia mejoraron las ganancias, mientras que las sobreponderadas en Brasil y Tailandia influyeron en los resultados, dado el aumento generalizado de las tasas de rentabilidad de los bonos en moneda local.

Los gestores son cada vez más prudentes con los mercados en el corto plazo, dadas las preocupaciones acerca de una desaceleración del crecimiento, una línea dura de la Fed, las presiones inflacionarias continuas y la conmoción macroeconómica causada por la invasión de Ucrania por parte de Ucrania. El fondo está infraponderando actualmente el beta de las divisas de los mercados emergentes y tiene una sobreponderación en la duración en relación con el índice. Los gestores infraponderan el riesgo de divisas, que suele ser la clase de activos más sensible al impulso del crecimiento de los mercados emergentes. Dentro de la estrategia de duración del fondo, la sobreponderación se concentra en países que se encuentran en etapas maduras de sus ciclos de subida para moderar las presiones inflacionarias.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	15.664.194	6,44
Mexico 8.00% 07/11/2047	11.839.075	4,86
South Africa 8.875% 28/02/2035	8.436.640	3,47
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	6.597.012	2,71
Malaysia 4.065% 15/06/2050	5.910.740	2,43
Colombia 7.25% 26/10/2050	5.825.899	2,39
Malaysia 3.757% 22/05/2040	5.776.256	2,37
Brazil 10.00% 01/01/2023	5.125.170	2,11
Thailand 3.775% 25/06/2032	3.958.507	1,63
Thailand 2.875% 17/06/2046	3.590.474	1,48

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Brasil	11,02
México	10,19
Irlanda	9,47
China	7,62
Indonesia	7,59
Malasia	7,49
Tailandia	7,23
Sudáfrica	6,39
República Checa	3,99
Colombia	3,46
RAE de Hong Kong de la RPC	2,71
Rumania	1,88

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-14,9%	-15,9%	-8,7%	-6,3%	-1,8%	-25,0%	-21,1%	-3,1%
Acciones A-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-5,0%	-6,3%	-
Acciones A-MDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	-2,9%	-4,1%	-5,7%	-3,2%	-1,2%	-7,0%	-2,0%	-0,8%
Acciones D-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-5,2%	-6,3%	-
Acciones E-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-5,3%	-6,3%	-
Acciones E-MDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	-3,2%	-4,1%	-7,5%	-3,2%	-1,5%	-10,3%	-2,0%	-1,2%
Acciones I (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-14,2%	-15,9%	-4,7%	-6,3%	-1,0%	-19,0%	-21,1%	-2,3%
Acciones I (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	-2,0%	-4,1%	-	-	-	1,0%	-1,1%	0,2%
Acciones I (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	-5,5%	-7,3%	-	-	-	-4,6%	-6,2%	-1,1%
Acciones R-ACC (USD)	24.10.2018	24.10.2018	-13,9%	-15,9%	-	-	-	-1,6%	-3,5%	-0,5%
Acciones Y-ACC (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-14,3%	-15,9%	-5,4%	-6,3%	-1,1%	-20,4%	-21,1%	-2,5%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	25.09.2019	25.09.2019	-15,3%	-4,1%	-	-	-	-16,1%	-10,1%	-6,5%
Acciones Y-QDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	-2,2%	-4,1%	-2,1%	-3,2%	-0,4%	-1,2%	-2,0%	-0,1%

* Índice de referencia: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 677 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta fija de mercados emergentes registró una rentabilidad negativa a lo largo del periodo. 2021 fue un año lleno de acontecimientos y volatilidad. Los temores a la inflación, el continuo diferencial del COVID-19 y las preguntas sobre el calendario de reducción gradual de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) fueron algunos de los factores dominantes que crearon incertidumbre. Acontecimientos como los impagos en el sector inmobiliario chino y el aumento de los precios de las materias primas aumentaron las preocupaciones de los inversores. A principios de 2022, la deuda de los mercados emergentes se vio sometida a presión en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de la Fed estadounidense hacia una postura más contundente y su decisión de aumentar el tipo de los fondos federales y comenzar un endurecimiento cuantitativo. La invasión de Ucrania por parte de Rusia, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, condujo a un entorno de riesgo negativo, que influyó en la rentabilidad de la mayoría de los activos de riesgo. Esto, combinado con mayores rendimientos, dificultó la rentabilidad.

El fondo registró una rentabilidad total negativa durante el periodo, en gran medida debido a sus posiciones en crédito y estructura de vencimientos, al tiempo que la rentabilidad obtuvo resultados. Dentro del sector crediticio, determinadas posiciones en Rusia y China fueron los principales detractores de la rentabilidad. Las posiciones en Ucrania y Bielorrusia también lastraron la rentabilidad, dada la brusca oleada de ventas en esos países tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia. La exposición a Huarong Finance en China y a los bonos soberanos de Zambia añadió valor. Una posición corta en la duración local húngara impulsó la rentabilidad, mientras que una posición larga en la duración local tailandesa frenó las ganancias. La posición del fondo en la duración del dólar estadounidense también lastró la rentabilidad.

Los gestores son cada vez más prudentes con los mercados en el corto plazo, dadas las preocupaciones acerca de una desaceleración del crecimiento, una línea dura de la Fed, las presiones inflacionarias continuas, la conmoción macroeconómica causada por la invasión de Ucrania por parte de Rusia y los confinamientos inmediatos en China. Tienen bajos niveles de riesgo monetario, que suele ser la clase de activos más sensible al impulso del crecimiento de los mercados emergentes. Los gestores se posicionan selectivamente en la duración de la moneda local después de que muchos bancos centrales de los mercados emergentes elevaran sus tipos de interés el año pasado.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Mexico 8.00% 07/11/2047	16.446.160	2,43
South Africa 7.00% 28/02/2031	15.004.248	2,22
Thailand 3.30% 17/06/2038	14.132.071	2,09
Indonesia 7.00% 15/09/2030	14.104.798	2,08
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	13.949.794	2,06
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	11.339.300	1,68
Colombia 7.25% 26/10/2050	10.933.253	1,62
Tsmc Arizona 4.125% 22/04/2029	9.978.349	1,47
Indonesia 7.50% 15/04/2040	9.874.457	1,46
Thailand 3.775% 25/06/2032	8.507.524	1,26

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
México	6,69
Indonesia	5,80
EE. UU.	5,69
Tailandia	5,03
Sudáfrica	4,73
Islas Caimán	4,47
Colombia	4,16
Egipto	3,81
Irlanda	3,73
Luxemburgo	3,35
Turquía	2,66
República Checa	2,53

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento		
				Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	13.06.2018	13.06.2018	-18,7%	-14,0%	-	-	-	-8,5%	-0,8%	-2,3%
Acciones A (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	-7,1%	-1,9%	-3,8%	3,3%	-0,8%	16,8%	25,8%	2,4%
Acciones A-ACC (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,7%	-14,0%	-6,8%	0,1%	-1,4%	9,6%	18,3%	1,4%
Acciones A-ACC (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	-7,1%	-1,9%	-	-	-	2,1%	10,7%	0,5%
Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.06.2018	13.06.2018	-19,6%	-1,9%	-	-	-	-15,7%	10,7%	-4,3%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	29.09.2015	29.09.2015	-19,7%	-1,9%	-16,6%	3,3%	-3,6%	-4,0%	25,8%	-0,6%
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	22.08.2018	22.08.2018	-19,8%	-1,9%	-	-	-	-15,9%	11,0%	-4,6%
Acciones E-ACC (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	-7,5%	-1,9%	-	-	-	-5,1%	-3,1%	-2,8%
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	29.09.2015	29.09.2015	-20,0%	-1,9%	-18,2%	3,3%	-3,9%	-6,6%	25,8%	-1,0%
Acciones I (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,0%	-14,0%	-2,6%	0,1%	-0,5%	16,2%	18,3%	2,3%
Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,9%	-1,9%	-12,7%	3,3%	-2,7%	1,4%	25,8%	0,2%
Acciones I-ACC (USD)	14.08.2019	14.08.2019	-18,0%	-14,0%	-	-	-	-11,8%	-9,1%	-4,5%
Acciones I-ACC (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-6,4%	-1,9%	-	-	-	-2,5%	1,5%	-0,8%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	27.09.2017	27.09.2017	-18,9%	-1,9%	-	-	-	-15,5%	6,7%	-3,6%
Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	07.01.2016	07.01.2016	-18,3%	-5,2%	-8,9%	3,1%	-1,9%	7,2%	36,8%	1,1%
Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	13.11.2019	13.11.2019	-18,1%	-5,2%	-	-	-	-14,3%	-8,2%	-6,1%
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	05.02.2020	05.02.2020	-18,5%	-5,2%	-	-	-	-18,3%	-10,4%	-8,7%
Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	10.06.2020	10.06.2020	-18,4%	-5,2%	-	-	-	-10,9%	-8,5%	-5,9%
Acciones Y-ACC (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,1%	-14,0%	-3,4%	0,1%	-0,7%	14,7%	18,3%	2,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	-6,5%	-1,9%	-0,1%	3,3%	0,0%	22,7%	25,8%	3,2%
Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD)	03.06.2016	03.06.2016	-19,1%	-1,9%	-13,4%	3,3%	-2,8%	-7,0%	16,1%	-1,2%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	13.12.2017	13.12.2017	-19,1%	-1,9%	-	-	-	-16,1%	7,0%	-3,9%

* Índice de referencia: 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified; 25% JPM EMBI Global Diversified.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.160 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los bonos europeos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron durante el periodo. La persistente dinámica de la inflación dio lugar a mayores preocupaciones en materia de política monetaria. Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias fueron compensadas por las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa pero quedó por delante del índice durante el periodo. La selección de créditos favorable respaldó la rentabilidad relativa, mientras que la posición general de la estructura de vencimientos frenó las ganancias. La asignación infraponderada en los sectores cuasisoberanos y bancos, y bienes de consumo fue el principal factor que contribuyó a la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones en Berkshire Hathaway y ThermoFisher Scientific mejoraron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo.

Durante la mayor parte de 2021, el fondo tuvo una posición muy defensiva en materia de crédito debido a las costosas valoraciones y a la incertidumbre sobre el ciclo de relajación cuantitativa del Banco Central Europeo (BCE). Desde principios de marzo de 2022, cuando los diferenciales se ampliaron considerablemente debido a la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el fondo comenzó a aumentar su exposición al riesgo crediticio. El fondo todavía tiene una liquidez abundante para hacer frente a los flujos o para seguir añadiendo riesgo si las valoraciones son atractivas. Sin embargo, los gestores han sido muy selectivos en la forma en que añaden riesgo y han invertido ampliamente en empresas altamente calificadas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	268.808.646	23,18
Germany 0.90% 15/08/2031	171.570.244	14,80
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	154.289.984	13,31
European Union 1.25% 04/02/2043	108.182.020	9,33
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	106.237.419	9,16
Germany -0.59% 16/09/2022	97.699.814	8,43
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	23.396.997	2,02
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	21.676.009	1,87
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	21.216.534	1,83
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	19.361.225	1,67

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	65,63
Países Bajos	13,52
Supranacionales	9,33
EE. UU.	3,70
Irlanda	2,99
Luxemburgo	2,33
Suiza	2,02
Reino Unido	0,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	-8,5%	-8,9%	1,4%	-0,5%	0,3%	334,3%	450,2%	4,8%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-8,5%	-8,9%	1,4%	-0,5%	0,3%	56,5%	62,9%	2,9%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-6,0%	-6,4%	6,1%	4,6%	1,2%	11,9%	10,0%	1,7%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-8,0%	-7,9%	11,2%	9,6%	2,2%	25,7%	25,1%	2,9%
Acciones A-MDIST (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	-8,5%	-8,9%	1,3%	-0,5%	0,3%	67,9%	78,4%	2,8%
Acciones E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-8,9%	-8,9%	-0,7%	-0,5%	-0,1%	43,0%	59,2%	2,2%
Acciones I-ACC (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	-8,0%	-8,9%	4,0%	-0,5%	0,8%	6,6%	1,3%	1,0%
Acciones X-ACC (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	-7,7%	-8,9%	-	-	-	3,4%	-2,0%	0,9%
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-8,1%	-8,9%	3,1%	-0,5%	0,6%	22,3%	15,9%	2,4%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-8,2%	-8,9%	3,1%	-0,5%	0,6%	61,7%	52,5%	3,5%
Acciones Y-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-19,6%	-20,2%	-0,1%	-3,7%	0,0%	0,9%	-3,5%	0,1%
Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-7,5%	-7,9%	13,1%	9,6%	2,5%	20,1%	15,8%	2,8%

* Índice de referencia: CitiGroup ECU Bond Index hasta el 31.12.1994; CitiGroup European Government Bond Index hasta el 30.10.1998; CitiGroup EMU Government Bond Index hasta el 31.03.2003; en lo sucesivo, BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index.

Índice de referencia cubierto HUF: The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto USD: The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to USD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 608 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los bonos europeos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron durante el periodo. La persistente dinámica de la inflación dio lugar a mayores preocupaciones en materia de política monetaria. Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias fueron compensadas por las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. La selección de créditos favorable respaldó la rentabilidad relativa, mientras que la posición general de la estructura de vencimientos frenó las ganancias. La asignación infraponderada en los sectores cuasisoberanos y bancos, y bienes de consumo fue el principal factor que contribuyó a la rentabilidad. A nivel de emisores, la infraponderación en Gazprom y Bayer AG mejoró la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo.

Durante la mayor parte de 2021, el fondo tuvo una posición muy defensiva en materia de crédito debido a las costosas valoraciones y a la incertidumbre sobre el ciclo de relajación cuantitativa del Banco Central Europeo (BCE). Desde principios de marzo de 2022, cuando los diferenciales se ampliaron considerablemente debido a la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el fondo comenzó a aumentar su exposición al riesgo crediticio. El fondo todavía tiene una liquidez abundante para hacer frente a los flujos o para seguir añadiendo riesgo si las valoraciones son atractivas. Sin embargo, los gestores han sido muy selectivos en la forma en que añaden riesgo y han invertido ampliamente en empresas altamente calificadas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	31.826.181	5,23
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	17.052.840	2,80
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	15.989.829	2,63
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	15.495.071	2,55
Mapfre 2.875% 13/04/2030	15.193.178	2,50
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	14.922.038	2,45
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	14.413.212	2,37
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	14.310.610	2,35
UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN	14.135.562	2,32
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	13.620.750	2,24

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	23,63
Países Bajos	17,05
EE. UU.	14,20
Irlanda	11,02
Francia	5,29
Suiza	4,69
Luxemburgo	3,81
España	2,50
Italia	2,35
Japón	1,98
Reino Unido	1,50

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento***	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	-8,4%	-8,2%	0,6%	-0,1%	0,1%	36,1%	34,3%	2,8%
Acciones A-ACC (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	-8,4%	-8,2%	0,6%	-0,1%	0,1%	56,9%	87,2%	2,4%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-5,8%	-5,7%	5,1%	4,6%	1,0%	14,0%	13,8%	2,0%
Acciones A-MDIST (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	-8,3%	-8,2%	0,7%	-0,1%	0,1%	36,2%	34,3%	2,8%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-8,6%	-8,2%	-1,0%	-0,1%	-0,2%	1,7%	2,4%	0,3%
Acciones E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,7%	-8,2%	-1,5%	-0,1%	-0,3%	14,9%	17,7%	1,5%
Acciones E-MDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,8%	-8,2%	-1,4%	-0,1%	-0,3%	14,9%	17,7%	1,5%
Acciones I (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	-7,8%	-8,2%	3,4%	-0,1%	0,7%	4,9%	1,0%	0,9%
Acciones I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-7,9%	-8,2%	3,5%	-0,1%	0,7%	10,3%	5,0%	1,6%
Acciones Y-ACC (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	-8,0%	-8,2%	2,5%	-0,1%	0,5%	65,8%	87,2%	2,7%
Acciones Y-QDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,0%	-8,2%	2,6%	-0,1%	0,5%	23,1%	17,7%	2,2%

* Índice de referencia: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Índice de referencia cubierto HUF: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

*** La Fecha de lanzamiento anterior se refiere al lanzamiento de los nuevos subfondos de Fidelity Funds; no obstante, las cifras de Rentabilidad Total de las Clases de Acciones y Rentabilidad del Índice incluyen el rendimiento anterior a la fusión del fondo Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund con el nuevo subfondo de Fidelity Funds.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4.271 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los bonos europeos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron durante el periodo. La persistente dinámica de la inflación dio lugar a mayores preocupaciones en materia de política monetaria. Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias fueron compensadas por las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. Unos ingresos por cupón y el posicionamiento general en estructuras de vencimiento más altos respaldaron la rentabilidad relativa, al tiempo que la selección de crédito desfavorable supuso un lastre para las ganancias. La exposición sobreponderada de los bancos y los corredores de bolsa, y los bienes de consumo no cíclicos influyeron en la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones en Credit Suisse y Blackstone Partners restringieron la rentabilidad. La duración táctica del dólar estadounidense del fondo respaldó la rentabilidad.

Durante la mayor parte de 2021, el fondo tuvo una posición muy defensiva en materia de crédito debido a las costosas valoraciones y a la incertidumbre sobre el ciclo de relajación cuantitativa del Banco Central Europeo (BCE). Desde principios de marzo de 2022, cuando los diferenciales se ampliaron considerablemente debido a la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el fondo comenzó a aumentar su exposición al riesgo crediticio. El fondo todavía tiene una liquidez abundante para hacer frente a los flujos o para seguir añadiendo riesgo si las valoraciones son atractivas. Sin embargo, los gestores han sido muy selectivos en la forma en que añaden riesgo y han invertido ampliamente en empresas altamente calificadas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Germany -0.59% 16/09/2022	464.265.505	10,87
Germany -0.39% 15/12/2022	287.147.177	6,72
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	153.300.414	3,59
Germany 1.75% 04/07/2022	139.420.580	3,26
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	120.176.347	2,81
Credit Agricole 1.00% 18/09/2025 EMTN	103.469.701	2,42
Cooperative Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	103.143.885	2,41
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	99.672.449	2,33
Credit Suisse 0.25% 05/01/2026 EMTN	97.873.914	2,29
Blackstone Property 1.00% 20/10/2026 EMTN	97.239.438	2,28

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	30,71
Países Bajos	13,89
Luxemburgo	10,09
Francia	8,27
Reino Unido	7,77
Irlanda	7,12
EE. UU.	6,24
Suiza	5,33
España	2,72
Dinamarca	0,86

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento***	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	-3,0%	-2,3%	-0,7%	-2,0%	-0,1%	-1,1%	-2,1%	-0,2%
Acciones A-ACC (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	-3,0%	-2,3%	-0,7%	-2,0%	-0,1%	27,7%	39,2%	1,4%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-3,1%	-2,3%	-1,6%	-2,0%	-0,3%	-1,1%	-1,9%	-0,2%
Acciones E-ACC (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	-3,1%	-2,3%	-1,5%	-2,0%	-0,3%	17,8%	23,9%	1,2%
Acciones I-ACC (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	-2,7%	-2,3%	0,9%	-2,0%	0,2%	0,8%	-2,1%	0,1%
Acciones R-ACC (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	-2,6%	-2,3%	-	-	-	1,0%	-2,2%	0,2%
Acciones X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-2,4%	-2,3%	-	-	-	-2,3%	-2,5%	-1,5%
Acciones Y-ACC (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	-2,8%	-2,3%	0,3%	-2,0%	0,1%	32,8%	39,2%	1,6%

* Índice de referencia: BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

*** La Fecha de lanzamiento anterior se refiere al lanzamiento del nuevo subfondo de Fidelity Funds; no obstante, las cifras de Rentabilidad Total de las Clases de Acciones y Rentabilidad del Índice incluyen la rentabilidad anterior a la fusión del fondo Fidelity Funds II Euro Short Term Bond con el nuevo subfondo de Fidelity Funds.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.448 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los bonos europeos de alta rentabilidad registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron, impulsados por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la creciente volatilidad en el sector inmobiliario chino y las limitaciones de la cadena de suministro. Sin embargo, algunas pérdidas se vieron contrarrestadas por una mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Por lo demás, los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente, cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo.

El fondo registró una rentabilidad negativa, pero quedó por delante del índice durante el periodo, respaldado por una selección de crédito favorable y unos ingresos por cupones más altos. A nivel sectorial, la posición infraponderada de los créditos relacionados con la deuda pública y los créditos industriales básicos añadió valor relativo, mientras que el sesgo contra los bancos y los corredores de bolsa influyó en la rentabilidad relativa. Desde el punto de vista del emisor, la infraponderación del Credit Bank of Moscow y del Grupo Evraz mejoró las ganancias relativas. Por el contrario, la exposición a Ozon y Metinvest restó rentabilidad. Desde el punto de vista de la calificación, la posición infraponderada en los créditos con calificación BB fue la que más valor añadió.

A medida que el entorno macroeconómico continúa deteriorándose debido a las preocupaciones estancacionarias y las sanciones adicionales impuestas a Rusia, los gestores esperan una presión continua sobre los diferenciales. Sin embargo, los diferenciales de alta rentabilidad ya descuentan algunos escenarios negativos. Por lo tanto, los gestores no creen que una reducción del riesgo significativa sea prudente en este momento, pero seguirán vigilando los riesgos de un solo nombre, sector y país para ver si dicha reducción tiene sentido. Los gestores mantienen una visión negativa de la clase de activos debido a un panorama geopolítico volátil, la presión sobre los beneficios de las empresas y el ciclo de subida de los bancos centrales mundiales.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Faurecia 2.75% 15/02/2027	41.043.431	1,68
Altice France Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	39.816.340	1,63
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	35.719.536	1,46
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	35.299.566	1,44
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	34.080.929	1,39
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	29.525.220	1,21
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	28.330.131	1,16
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	27.944.060	1,14
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	26.648.584	1,09
ContourGlobal Pwr. Hlgs 4.125% 01/08/2025 Reg S	26.319.090	1,07

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	21,14
Francia	13,28
Luxemburgo	12,89
Irlanda	9,55
Italia	9,42
Países Bajos	6,70
Alemania	5,37
España	5,06
Suecia	2,48
EE. UU.	2,37
Grecia	1,69
Turquía	1,32

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	-6,7%	-9,4%	6,4%	4,9%	1,3%	175,0%	168,6%	4,7%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-6,7%	-9,4%	6,4%	4,9%	1,3%	110,4%	145,5%	4,8%
Acciones A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-11,4%	-13,8%	-	-	-	-0,6%	-1,9%	-0,2%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	05.11.2013	05.11.2013	-4,5%	-7,1%	11,7%	10,0%	2,2%	27,3%	35,0%	2,9%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	21.10.2015	21.10.2015	-5,1%	-7,6%	15,1%	13,7%	2,8%	31,4%	31,9%	4,3%
Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	23.02.2009	23.02.2009	-6,4%	-9,1%	6,8%	5,4%	1,3%	196,5%	238,0%	8,6%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	18.05.2011	18.05.2011	-5,8%	-8,4%	17,7%	16,2%	3,3%	70,8%	86,0%	5,0%
Acciones A-MDIST (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	-6,7%	-9,4%	6,4%	4,9%	1,3%	168,5%	239,0%	5,4%
Acciones A-MDIST (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-15,1%	-17,6%	1,7%	0,4%	0,3%	48,4%	75,2%	2,5%
Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	23.07.2014	23.07.2014	-5,7%	-8,3%	14,8%	13,7%	2,8%	28,8%	37,0%	3,3%
Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas)	27.03.2013	27.03.2013	-5,8%	-8,4%	17,1%	16,2%	3,2%	47,8%	55,8%	4,4%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	03.06.2015	03.06.2015	-6,2%	-8,6%	14,1%	12,4%	2,7%	29,5%	32,2%	3,8%
Acciones A-MINCOME (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	-6,7%	-9,4%	6,5%	4,9%	1,3%	52,2%	63,1%	3,9%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	-6,7%	-9,4%	6,4%	4,9%	1,3%	29,6%	35,8%	3,0%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	09.04.2014	09.04.2014	-5,9%	-8,5%	14,9%	14,0%	2,8%	30,3%	37,8%	3,3%
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	15.09.2015	15.09.2015	-5,8%	-8,3%	14,8%	13,7%	2,8%	30,0%	32,2%	4,0%
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	15.09.2015	15.09.2015	-5,8%	-8,4%	17,4%	16,2%	3,3%	32,6%	34,5%	4,3%
Acciones D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-7,0%	-9,4%	4,8%	4,9%	0,9%	13,6%	14,4%	2,2%
Acciones D-MDIST (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-7,0%	-9,4%	4,9%	4,9%	1,0%	14,2%	14,9%	2,2%
Acciones E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,9%	-9,4%	5,1%	4,9%	1,0%	104,3%	149,5%	4,5%
Acciones E-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	-7,1%	-9,4%	3,8%	4,9%	0,8%	55,5%	78,6%	4,4%
Acciones I-ACC (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	-6,1%	-9,4%	10,0%	4,9%	1,9%	35,5%	34,0%	3,5%
Acciones I-QDIST (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	-6,1%	-9,4%	9,9%	4,9%	1,9%	36,6%	34,8%	3,6%
Acciones REST RY-ACC (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-	-7,3%	-10,6%	-

* Índice de referencia: Merrill Lynch Euro High Yield Index hasta el 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index hasta el 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to EUR. Índice de referencia cubierto CZK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to CZK. Índice de referencia cubierto SEK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to SEK. Índice de referencia cubierto USD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to USD. Índice de referencia cubierto HKD: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to HKD. Índice de referencia cubierto SGD: BofA Merrill Lynch European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to SGD. Índice de referencia cubierto CHF: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to CHF. Índice de referencia cubierto AUD: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to AUD. Índice de referencia cubierto PLN: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to PLN.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**

			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones RY (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	-6,1%	-9,4%	-	-	-	-2,9%	-5,9%	-1,3%
Acciones RY-ACC (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	-6,1%	-9,4%	-	-	-	-2,9%	-5,9%	-1,3%
Acciones RY-ACC (USD) (cubiertas)	12.02.2020	12.02.2020	-5,3%	-8,4%	-	-	-	-0,3%	-3,3%	-0,2%
Acciones Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-6,2%	-9,4%	9,2%	4,9%	1,8%	32,3%	32,7%	3,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-6,2%	-9,4%	9,1%	4,9%	1,8%	131,9%	156,2%	6,1%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	01.04.2015	01.04.2015	-6,5%	-9,5%	7,2%	3,4%	1,4%	17,4%	15,6%	2,3%
Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-3,9%	-7,1%	14,6%	10,0%	2,8%	25,0%	23,0%	3,4%
Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas)	07.08.2015	07.08.2015	-5,9%	-9,1%	9,6%	5,4%	1,9%	20,5%	18,1%	2,8%
Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	01.04.2015	01.04.2015	-5,4%	-8,4%	20,3%	16,2%	3,8%	36,7%	35,0%	4,5%
Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	15.09.2015	15.09.2015	-5,5%	-8,4%	20,4%	16,2%	3,8%	36,8%	34,5%	4,8%
Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-7,0%	-10,1%	-
Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-4,3%	-7,5%	-
Acciones Y-QDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-6,2%	-9,4%	9,1%	4,9%	1,8%	44,7%	44,6%	4,0%

* Índice de referencia: Merrill Lynch Euro High Yield Index hasta el 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index hasta el 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to EUR. Índice de referencia cubierto CZK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to CZK. Índice de referencia cubierto SEK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to SEK. Índice de referencia cubierto USD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to USD. Índice de referencia cubierto HKD: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to HKD. Índice de referencia cubierto SGD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to SGD. Índice de referencia cubierto CHF: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to CHF. Índice de referencia cubierto AUD: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to AUD. Índice de referencia cubierto PLN: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to PLN.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 242 MILLONES GBP

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales se embarcaron en un ciclo de restricción cuando la inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años. Entretanto, los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias se vieron contrarrestadas por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo. La exposición al crédito restó rentabilidad debido a la ampliación generalizada de los diferenciales crediticios. La exposición a los sectores inmobiliario, cuasisoberano y de tecnología y comunicación fue lo que más rentabilidad restó. A nivel de emisor, las participaciones en Sunac China Holdings, Yango Group y Red Sun Properties Group restringieron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés también redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo. Sin embargo, estas pérdidas se compensaron parcialmente con las posiciones en la duración del euro y la libra en el inicio de la curva de rendimiento.

Los gestores redujeron el riesgo crediticio del fondo, especialmente a través de bonos con grado de inversión, y añadieron bonos soberanos de los mercados desarrollados y bonos de alta rentabilidad. También volvieron a añadir duración después de la liquidación reciente en los tipos. El apetito por el riesgo de los inversores sigue siendo relativamente bajo, dada la postura más contundente de los bancos centrales mundiales y su potencial impacto en el crecimiento, junto con los riesgos a la baja para el crecimiento en China debido a los confinamientos por la COVID-19 y en la zona euro derivados de la guerra de Ucrania. En este contexto, los gestores siguen siendo cautos y se centran en la selección de títulos y las oportunidades de alfa.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (GBP)	Patrimonio neto (%)
UK Treasury 0.50% 22/07/2022	16.882.978	6,98
Japan Treasury Discount Bill -0.13% 10/06/2022	15.947.163	6,60
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	5.395.009	2,23
US Treasury 2.375% 15/11/2049	5.356.000	2,22
KfW 0.96% 15/06/2026 EMTN	4.534.478	1,88
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	3.614.695	1,49
KfW 1.125% 04/07/2025 EMTN	2.996.829	1,24
Japan 0.10% 20/06/2029	2.295.879	0,95
UK Treasury 6.00% 07/12/2028	2.250.148	0,93
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	1.888.978	0,78

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Estado	29,23
Servicios financieros	23,81
Bienes de consumo discrecional	8,61
Inmobiliaria	6,03
Empresas industriales	5,80
Empresas de servicios públicos	5,12
Energía	4,93
Tecnologías de la información	3,92
Asistencia sanitaria	3,65
Materiales	3,62
Servicios de comunicación	2,85
Bienes de consumo básico	2,47

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	-9,7%	-7,7%	2,8%	5,8%	0,6%	499,0%	616,4%	5,9%
Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	28.09.2016	28.09.2016	-10,3%	-4,4%	-1,8%	6,0%	-0,4%	-2,9%	8,7%	-0,5%
Acciones A-ACC (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	-9,7%	-7,7%	2,8%	5,8%	0,5%	77,8%	77,5%	3,8%
Acciones A-ACC (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-6,3%	-4,4%	3,3%	6,0%	0,6%	3,8%	-1,4%	0,6%
Acciones A-ACC (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-17,7%	-16,3%	-	-	-	-18,9%	-17,1%	-15,8%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	16.02.2016	16.02.2016	-10,5%	-4,4%	-2,2%	6,0%	-0,5%	4,9%	-1,4%	0,8%
Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	-9,8%	-7,7%	-	-	-	-10,0%	-7,7%	-8,6%
Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	-6,3%	-4,4%	-	-	-	-7,6%	-5,5%	-6,5%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-18,0%	-16,3%	-	-	-	-19,8%	-17,8%	-17,1%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	16.02.2016	16.02.2016	-10,9%	-4,4%	-4,9%	6,0%	-1,0%	1,0%	-1,4%	0,2%
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	16.02.2016	16.02.2016	-10,9%	-4,4%	-5,1%	6,0%	-1,0%	1,0%	-1,4%	0,2%
Acciones I (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	-8,9%	-7,7%	-	-	-	1,0%	1,4%	0,5%
Acciones Y (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	-9,0%	-7,7%	6,2%	5,8%	1,2%	28,5%	20,3%	2,8%
Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	16.02.2016	16.02.2016	-9,8%	-4,4%	1,3%	6,0%	0,3%	9,2%	-1,4%	1,4%
Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)	16.02.2016	16.02.2016	-9,0%	-16,3%	11,9%	2,7%	2,3%	22,7%	-6,7%	3,4%
Acciones Y-ACC (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	-9,0%	-7,7%	6,2%	5,8%	1,2%	18,6%	10,0%	2,6%
Acciones Y-ACC (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-5,7%	-4,4%	6,4%	6,0%	1,3%	7,6%	-1,4%	1,2%
Acciones Y-ACC (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-17,4%	-16,3%	-	-	-	-19,2%	-17,8%	-16,5%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/GBP cubiertas)	16.02.2016	16.02.2016	-9,8%	-4,4%	0,9%	6,0%	0,2%	9,0%	-1,4%	1,4%
Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	-9,1%	-7,7%	-	-	-	-9,3%	-7,7%	-8,0%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-17,5%	-16,3%	-	-	-	-19,2%	-17,8%	-16,6%
Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	-5,8%	-4,4%	-	-	-	-6,9%	-5,5%	-5,9%

* Índice de referencia: FTSE A UK Gilts All Stocks Index hasta el 28.02.2002; ICE BofA Sterling Large Cap Index hasta el 16.02.2016; GBP 3M LIBOR hasta el 31.12.2018; en lo sucesivo, ICE BofA Q880 Custom Index Hedged to GBP.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.470 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales se embarcaron en un ciclo de restricción cuando la inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años. Los diferenciales crediticios se ampliaron durante el periodo, impulsados por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la creciente volatilidad en el sector inmobiliario chino y las limitaciones de la cadena de suministro. Sin embargo, algunas de estas pérdidas se vieron contrarrestadas por una mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. El posicionamiento en estructuras de vencimiento frenó las ganancias, mientras que la selección de créditos respaldó la rentabilidad relativa. La asignación de infraponderación en créditos cuasisoberanos y de servicios públicos contribuyó a la rentabilidad, mientras que la exposición a créditos de tecnología y comunicaciones influyó en la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones en Energy Transfer y Ashland mejoraron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo.

Los gestores esperan que la volatilidad siga siendo elevada y todavía no hay razones convincentes para poseer diferenciales en este momento, incluso cuando los datos técnicos del mercado son bastante visibles en ciertas áreas. Los bancos centrales seguirán aumentando los tipos de interés a corto plazo, pero no pasará mucho tiempo antes de que el mercado retroceda de lo que está descontado para futuras subidas de tipos, a pesar de los efectos más duraderos de la guerra entre Rusia y Ucrania que ancló las elevadas expectativas de inflación. El foco pronto cambiará a la estancación a medida que el crecimiento acabe por desplomarse, desafiando así a los bancos centrales, las empresas y los hogares. La combinación de diversos factores en juego en este momento y las expectativas de volatilidad persistente justifican un enfoque selectivo y una cuidadosa atención a la liquidez de la cartera para garantizar que los gestores tengan la flexibilidad necesaria para actuar.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
US Treasury 1.875% 15/02/2032	109.485.792	7,45
Germany 0.94% 15/02/2032	87.814.774	5,97
US Treasury 0.250% 15/04/2023	75.512.458	5,14
US Treasury 1.125% 31/10/2026	73.229.887	4,98
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	67.602.205	4,60
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	58.798.743	4,00
China 2.68% 21/05/2030	34.117.591	2,32
UK Treasury 0.375% 22/10/2030	29.894.336	2,03
Germany 1.08% 15/08/2052	29.505.618	2,01
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2052	28.018.390	1,91

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	53,13
Alemania	11,29
Reino Unido	7,52
China	7,38
Irlanda	5,15
Países Bajos	4,41
Noruega	2,65
Japón	2,28
Canadá	1,96
Francia	1,68
Corea	1,59
Nueva Zelanda	1,49

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo
Acciones A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-13,8%	-12,6%	3,3%	1,7%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-13,8%	-12,6%	3,3%	1,7%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	10.03.2008	10.03.2008	-8,7%	-7,8%	-0,4%	-2,1%
Acciones I-ACC (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-13,3%	-12,6%	6,5%	1,7%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	20.05.2019	20.05.2019	-8,2%	-7,8%	-	-
Acciones Y-ACC (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-13,5%	-12,6%	5,4%	1,7%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	29.01.2021	29.01.2021	-8,3%	-7,8%	-	-

* Índice de referencia: CitiGroup World Bond Index hasta el 31.08.1995; CitiGroup World Government Bond Index hasta el 28.08.1997; CitiGroup G7 Index hasta el 31.05.2000; CitiGroup World Government Bond Index hasta el 30.06.2003; Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS hasta el 31.08.2016; en lo sucesivo, Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.
Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS with Euro Hedge Index hasta el 31.08.2016; en lo sucesivo, Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 256 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Sin embargo, las ganancias se vieron contrarrestadas por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. El posicionamiento crediticio y el posicionamiento en estructuras de vencimiento redujeron la rentabilidad en medio de una amplia ampliación de los diferenciales crediticios y de riesgos de políticas monetarias más estrictas. La exposición al sector de industria básico de consumo no cíclico y otros sectores financieros fue lo que más restringió la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones sobreponderadas en PhosAgro y Adler Group y la posición infraponderada en Apple restringieron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés también redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo. En cuanto a las calificaciones, los créditos con una calificación BBB e inferior redujeron la rentabilidad en mayor medida.

En los segmentos de calificación crediticia, los gestores siguen sobreponderando los bonos BBB y BB debido a sus atractivos niveles de rentabilidad, respaldados por medidas de estímulo monetario y fiscal, y siguen beneficiándose de atractivas oportunidades de renta. El apetito por el riesgo sigue siendo relativamente bajo, dada la postura más contundente de los bancos centrales mundiales y su potencial impacto en el crecimiento, junto con los riesgos a la baja para el crecimiento en China debido a los confinamientos por la COVID-19 y en la zona euro derivados de la guerra de Ucrania. En este contexto, los gestores siguen siendo cautos y se centran en la selección de títulos y las oportunidades de alfa.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	3.204.492	1,25
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	3.181.793	1,24
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	3.039.016	1,18
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	2.903.387	1,13
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	2.853.501	1,11
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	2.805.150	1,09
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	2.682.625	1,05
CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	2.641.187	1,03
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	2.546.511	0,99
Binbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	2.497.109	0,97

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	31,27
Reino Unido	17,92
Países Bajos	6,97
Luxemburgo	6,45
Irlanda	6,07
Francia	4,55
Alemania	4,05
Italia	2,34
RAE de Hong Kong de la RPC	2,30
Australia	2,18
Supranacionales	1,99
México	1,86

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y-ACC (USD)	08.09.2010	08.09.2010	-14,5%	-12,9%	4,4%	6,4%	0,9%	30,1%	34,0%	2,3%
Acciones A-ACC (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	-2,7%	-0,6%	5,9%	9,8%	1,2%	41,8%	48,8%	3,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	09.05.2012	09.05.2012	-12,1%	-10,2%	-3,7%	-0,1%	-0,8%	13,0%	20,2%	1,2%
Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas)	24.04.2019	24.04.2019	-11,7%	-9,9%	-	-	-	-4,0%	-1,5%	-1,3%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	10.06.2020	10.06.2020	-11,4%	-10,2%	-	-	-	-8,8%	-8,8%	-4,7%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	08.09.2010	08.09.2010	-11,6%	-10,2%	-1,9%	-0,1%	-0,4%	26,9%	30,9%	2,1%

* Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to SEK.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 225 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de alta rentabilidad registraron rentabilidad negativa, ya que los diferenciales se ampliaron durante el periodo. 2021 se recordará como otro año sin precedentes para los mercados financieros mundiales. Tras la pandemia de la COVID-19, los inversores se vieron catapultados a un mundo nuevo e inexplorado de precios de activos récord, menor respaldo a las políticas, cambios estructurales seculares y sorpresas macroeconómicas imprevistas. Una crisis energética en Europa y el surgimiento de una nueva variante de la COVID-19 añadieron los toques finales a lo que pasará como otro año memorable para los inversores financieros. A principios de 2022, la confianza de los inversores volvió a caer en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de línea dura de la Reserva Federal de EE. UU. para aumentar los tipos de los fondos federales y comenzar la restricción cuantitativa antes o más rápido de lo que se había previsto inicialmente. Las crecientes tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania intensificaron aún más el sentimiento de riesgo.

El fondo registró una rentabilidad negativa pero quedó por delante del índice durante el periodo. La mayor rentabilidad de los cupones y la favorable selección de créditos contribuyeron a los resultados. A nivel sectorial, la asignación infraponderada de créditos relacionados con la administración pública y los créditos de comunicación añadió valor, mientras que la exposición a bancos y corredores y créditos inmobiliarios influyó en la rentabilidad. Desde el punto de vista del emisor, la infraponderación del Credit Bank of Moscow y el Evergrande Group de China fue la que más contribuyó a la rentabilidad. Por el contrario, la exposición a China Aoyuan Group y Easy Tactic redujo la rentabilidad.

A medida que el entorno macroeconómico continúa deteriorándose debido a preocupaciones estancacionarias, sanciones adicionales a Rusia y tipos reales más estrictos, los gestores esperan una presión continua sobre los diferenciales. Por lo tanto, los gestores no creen que una reducción del riesgo significativa sea prudente en este momento, pero seguirán vigilando los riesgos de un solo nombre, sector y país para ver si dicha reducción tiene sentido. Los gestores mantienen una postura neutra sobre la clase de activos. Es probable que los ingresos por cupones sigan respaldando el panorama de rentabilidad total de los inversores a medio y largo plazo, junto con valoraciones atractivas en partes del universo, como en el espacio de alta rentabilidad de Asia.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Ero Copper 6.50% 15/02/2030 144A	2.517.401	1,12
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	2.343.079	1,04
US Treasury 2.125% 29/02/2024	2.259.487	1,00
Delta Air lines 4.75% 20/10/2028 144A	2.237.353	0,99
Embraer Netherlands Fin. 6.95% 17/01/2028 Reg S	2.112.470	0,94
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	2.100.227	0,93
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	2.082.120	0,92
Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	1.972.943	0,88
Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	1.957.328	0,87
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	1.918.114	0,85

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	32,91
Irlanda	9,61
Reino Unido	9,29
Luxemburgo	7,66
Países Bajos	4,15
Islas Caimán	4,07
Canadá	3,87
Islas Vírgenes (Británicas)	2,64
Francia	2,50
Alemania	2,20
España	1,90
Turquía	1,90

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	05.03.2012	05.03.2012	-9,7%	-10,4%	7,5%	12,6%	1,5%	46,3%	63,1%	3,8%
Acciones A (EUR) (cubiertas)	05.03.2012	05.03.2012	-10,6%	-11,4%	-2,5%	1,5%	-0,5%	28,4%	41,9%	2,5%
Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas)	13.10.2014	13.10.2014	-8,5%	-9,1%	2,1%	6,6%	0,4%	11,2%	20,6%	1,4%
Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	05.03.2012	05.03.2012	-10,7%	-11,4%	-3,1%	1,5%	-0,6%	27,3%	41,9%	2,4%
Acciones E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	2,7%	2,3%	9,0%	16,3%	1,7%	68,5%	96,8%	5,4%
Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	05.03.2012	05.03.2012	-10,9%	-11,4%	-4,8%	1,5%	-1,0%	22,4%	41,9%	2,0%
Acciones I (EUR) (cubiertas)	05.03.2012	05.03.2012	-10,0%	-11,4%	0,4%	1,5%	0,1%	38,9%	41,9%	3,3%
Acciones I-ACC (USD)	14.03.2018	14.03.2018	-9,1%	-10,4%	-	-	-	7,0%	8,9%	1,7%
Acciones W-ACC (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-3,0%	-5,1%	-
Acciones W-MDIST (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-2,9%	-5,1%	-
Acciones Y-ACC (USD)	24.04.2017	24.04.2017	-9,3%	-10,4%	10,3%	12,6%	2,0%	10,7%	13,1%	2,0%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-7,1%	-9,2%	-
Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	05.03.2012	05.03.2012	-10,1%	-11,4%	-0,4%	1,5%	-0,1%	34,4%	41,9%	3,0%

* Índice de referencia: ICE BofA Global High Yield Custom Regional Blend Q788.

Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Global High Yield Custom Regional Blend Q788 Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto CZK: ICE BofA Global High Yield Custom Regional Blend Q788 Index Hedged to CZK.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 97 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de alta rentabilidad registraron rentabilidad negativa, ya que los diferenciales se ampliaron durante el periodo. 2021 se recordará como otro año sin precedentes para los mercados financieros mundiales. Tras la pandemia de la COVID-19, los inversores se vieron catapultados a un mundo nuevo e inexplorado de precios de activos récord, menor respaldo a las políticas, cambios estructurales seculares y sorpresas macroeconómicas imprevistas. Una crisis energética en Europa y el surgimiento de una nueva variante de la COVID-19 añadieron los toques finales a lo que pasará como otro año memorable para los inversores financieros. A principios de 2022, la confianza de los inversores volvió a caer en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de línea dura de la Reserva Federal de EE. UU. para aumentar los tipos de los fondos federales y comenzar la restricción cuantitativa antes o más rápido de lo que se había previsto inicialmente. Las crecientes tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania intensificaron aún más el sentimiento de riesgo.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. Los mayores ingresos en cupones contribuyeron a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en estructuras de vencimiento la restringió. A nivel sectorial, la asignación infraponderada de créditos de seguros y cuasiboneros añadió valor, mientras que la exposición a bancos y corredores y créditos de bienes de consumo influyó en la rentabilidad. Desde el punto de vista del emisor, la infraponderación en Credit Bank of Moscow y Alfa Bank mejoró la rentabilidad. Por el contrario, las posiciones en Electricite De France y Banco Santander restringieron la rentabilidad.

A medida que el entorno macroeconómico continúa deteriorándose debido a preocupaciones estancacionarias, sanciones adicionales a Rusia y tipos reales más estrictos, los gestores esperan una presión continua sobre los diferenciales. Por lo tanto, los gestores no creen que una reducción del riesgo significativa sea prudente en este momento, pero seguirán vigilando los riesgos de un solo nombre, sector y país para ver si dicha reducción tiene sentido. Los gestores mantienen una postura neutra sobre la clase de activos. Es probable que los ingresos por cupones sigan respaldando el panorama de rentabilidad total de los inversores a medio y largo plazo, junto con valoraciones atractivas en partes del universo, como en el espacio de alta rentabilidad de Asia.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	3.988.246	4,11
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	2.838.937	2,93
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	2.632.048	2,71
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	2.529.780	2,61
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	2.301.788	2,37
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	2.065.048	2,13
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	2.019.786	2,08
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	1.709.751	1,76
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	1.694.061	1,75
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	1.659.703	1,71

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	23,13
Países Bajos	13,00
Francia	12,86
Irlanda	10,56
Italia	9,07
Suiza	7,60
Alemania	6,92
España	5,56
Portugal	2,27
EE. UU.	1,21
México	1,04
Japón	0,70

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
			Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y (USD)	21.09.2015	21.09.2015	-15,3%	-14,5%	12,2%	15,0%	2,3%	21,3%	26,8%	3,0%
Acciones A (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	-3,6%	-2,5%	-	-	-	2,9%	4,4%	1,7%
Acciones A-ACC (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	-3,7%	-2,5%	-	-	-	2,8%	4,4%	1,5%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	22.07.2020	22.07.2020	-8,8%	-7,7%	-	-	-	-2,1%	-0,7%	-1,2%
Acciones I (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-3,1%	-2,5%	17,1%	18,7%	3,2%	30,5%	34,5%	4,1%
Acciones Y-ACC (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-3,2%	-2,5%	17,1%	18,7%	3,2%	30,1%	34,5%	4,1%
Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	21.09.2015	21.09.2015	-7,5%	-6,6%	22,2%	25,4%	4,1%	38,8%	45,5%	5,1%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	21.09.2015	21.09.2015	-8,4%	-7,7%	10,4%	13,1%	2,0%	22,7%	28,3%	3,1%
Acciones Y (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-3,2%	-2,5%	15,9%	18,7%	3,0%	28,7%	34,5%	3,9%
Acciones Y (EUR) (cubiertas)	21.09.2015	21.09.2015	-8,4%	-7,7%	10,6%	13,1%	2,0%	22,8%	28,3%	3,2%

* Índice de referencia: compuesto en un 50% por BofA Merrill Lynch Cont Capital y en un 50% por BofA Merrill Lynch Glob Hybd Corp.

Índice de referencia cubierto USD: compuesto en un 50% por BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to USD y en un 50% por BofA Merrill Lynch GIB Hyb Crp Hedged to USD.

Índice de referencia cubierto EUR: compuesto en un 50% por BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to EUR y en un 50% por BofA Merrill Lynch GIB Hyb Crp Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 361 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias se vieron contrarrestadas por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo. La exposición al crédito restó rentabilidad debido a la ampliación generalizada de los diferenciales crediticios. La exposición a bienes inmuebles, bancos y bienes de consumo fue lo que más restó. A nivel de emisor, las participaciones en Sunac China Holdings, Sovcombank y Yango Justice International restringieron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés también redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo. Sin embargo, estas pérdidas se compensaron parcialmente con las posiciones en la duración del dólar estadounidense y el euro en el inicio de la curva de rendimiento.

Los gestores redujeron la exposición a la duración del fondo durante el periodo, pero mantuvieron una inclinación hacia Estados Unidos, ya que el apetito por el riesgo sigue siendo relativamente bajo, dados los mayores riesgos geopolíticos en medio del conflicto en curso en Ucrania. Además, la inflación persistentemente alta, la postura más contundente de los bancos centrales mundiales, los desafíos de crecimiento derivados de la "restricción del consumo", las condiciones financieras más estrictas y el impacto de los confinamientos en China en las cadenas de suministro y el crecimiento siguen siendo fuentes de riesgo. En este contexto, los gestores siguen posicionándose a la defensiva y se centran en la selección de títulos y las oportunidades de alfa.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
US Treasury 1.25% 31/12/2026	31.883.467	8,82
US Treasury 1.75% 15/11/2029	9.811.244	2,72
Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	6.220.938	1,72
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	5.990.007	1,66
Wells Fargo & 4.478% VRN 04/04/2031 MTN	4.985.705	1,38
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	4.961.464	1,37
BPCE 5.25% 16/04/2029	4.699.521	1,30
ING Groep 3.95% 29/03/2027	4.638.391	1,28
SingTel Group Treasury 2.375% 28/08/2029 EMTN	4.560.788	1,26
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	4.504.736	1,25

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	42,14
Reino Unido	12,95
Irlanda	6,54
Francia	5,93
Países Bajos	3,12
Singapur	2,96
Supranacionales	2,50
España	2,35
Alemania	2,35
Luxemburgo	2,33
Italia	2,24
Suiza	1,92

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año Cinco años Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-ACC (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-7,8%	11,3%	2,2%	21,5%	2,2%
Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas)	08.10.2014	08.10.2014	-8,7%	-1,4%	-0,3%	4,3%	0,6%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	11.10.2017	11.10.2017	-6,4%	-	-	3,0%	0,7%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	09.04.2013	09.04.2013	-8,7%	-1,2%	-0,3%	10,8%	1,1%
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	09.05.2018	09.05.2018	-8,1%	-	-	4,7%	1,2%
Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-3,8%	-
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-7,8%	-	-	3,4%	1,7%
Acciones A-MDIST (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-7,8%	11,3%	2,2%	21,5%	2,2%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-7,8%	11,3%	2,2%	22,0%	2,2%
Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	10.01.2014	10.01.2014	-7,8%	9,3%	1,8%	23,8%	2,6%
Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	12.09.2016	12.09.2016	-7,9%	7,2%	1,4%	9,1%	1,6%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	09.04.2013	09.04.2013	-8,7%	-1,4%	-0,3%	11,0%	1,2%
Acciones E-QINCOME (G) (USD)	12.01.2015	12.01.2015	-8,4%	8,0%	1,5%	12,3%	1,6%
Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	09.04.2013	09.04.2013	-9,3%	-4,2%	-0,8%	5,0%	0,5%
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-7,2%	-
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	08.10.2014	08.10.2014	-8,2%	1,4%	0,3%	8,9%	1,1%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.620 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. La inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. La Reserva Federal de EE. UU. (Fed) elevó los tipos de interés en 0,25 puntos porcentuales, mientras que el Banco de Inglaterra realizó tres subidas de tipos durante el periodo, llevando su tipo bancario clave al 0,75%. El Banco Central Europeo (BCE) también se mostró de línea dura y confirmó su plan de poner fin a las compras de bonos en el tercer trimestre.

El fondo generó rentabilidades negativas pero registró un rendimiento superior al índice de referencia durante el periodo. Los puntos de equilibrio mundiales se ampliaron y el fondo tuvo una posición táctica respecto a ellos durante el año. Más recientemente, el fondo ha mantenido posiciones de puntos de equilibrios largas en EE. UU. Y el Reino Unido. Los gestores siguen viendo valor en los puntos de equilibrio, pero esto está empezando a decaer, mientras que las tasas de rentabilidad reales están empezando a parecer atractivas en los niveles de rentabilidad actuales. Resulta alentador que el enfoque de menor duración del fondo en relación con los índices vinculados a la inflación a pleno vencimiento ayudó a compensar las pérdidas derivadas del aumento de las tasas de rentabilidad.

Los gestores tienen una posición a largo plazo en los puntos de equilibrio estadounidenses y las tasas de rentabilidad reales en EE. UU. están empezando a parecer atractivas. El fondo tiene un punto de equilibrio a largo plazo en el Reino Unido, ya que es probable que los precios de la energía aumenten la inflación en la zona. En términos de duración real en euros, los gestores pasaron a una posición larga, ya que ven riesgos de descenso para el crecimiento real europeo. Esperan una divergencia significativa en el crecimiento entre Europa y Estados Unidos, ya que Europa se ve mucho más afectada por la crisis energética desencadenada por la guerra en Ucrania. El potencial de un embargo de la Unión Europea a la energía rusa tendría importantes consecuencias negativas para la economía europea.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
USTN TII 0.125% 15/10/2026	248.320.675	9,48
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	158.867.919	6,06
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	115.154.256	4,40
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	97.956.400	3,74
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	96.747.125	3,69
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	95.896.009	3,66
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	92.668.085	3,54
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	88.617.470	3,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	86.598.510	3,31
Italy 2.35% 15/09/2024	86.311.110	3,29

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	60,98
Reino Unido	11,65
Francia	8,82
Italia	7,12
Alemania	5,75
Japón	2,71
España	2,26
Australia	0,83
Dinamarca	0,64
Canadá	0,62
Suecia	0,40
Irlanda	0,00

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-0,7%	-1,6%	12,8%	14,4%	2,4%	15,5%	24,6%	1,0%
Acciones A (GBP) (cubiertas)	29.05.2008	29.05.2008	4,4%	3,3%	12,4%	14,2%	2,4%	43,2%	49,6%	2,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	29.05.2008	29.05.2008	3,7%	2,6%	7,6%	9,0%	1,5%	27,6%	36,1%	1,8%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-	-	1,0%	0,4%	-
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	29.05.2008	29.05.2008	3,5%	2,6%	6,6%	9,0%	1,3%	24,2%	36,1%	1,6%
Acciones I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-0,4%	-1,6%	14,7%	14,4%	2,8%	5,0%	9,7%	0,5%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	23.10.2019	23.10.2019	4,1%	2,6%	-	-	-	7,8%	7,9%	3,0%
Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas)	15.01.2020	15.01.2020	5,0%	3,3%	-	-	-	9,5%	9,3%	4,0%
Acciones Y (GBP) (cubiertas)	14.10.2008	29.05.2008	4,6%	3,3%	13,5%	14,2%	2,6%	42,0%	49,6%	2,6%
Acciones Y-ACC (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-0,5%	-1,6%	13,9%	14,4%	2,6%	5,1%	11,2%	0,6%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	29.05.2008	29.05.2008	3,7%	2,6%	8,4%	9,0%	1,6%	30,5%	36,1%	1,9%

* Índice de referencia: BofA Merrill Lynch Global Government Inflation Linked Bond Index hasta el 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked hasta el 07.03.2011; en lo sucesivo, BC

World Government Inflation-Linked 1 to 10 year Index.

Índice de referencia cubierto GBP: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to GBP hasta el 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to GBP hasta el 07.03.2011; en lo sucesivo Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.

Índice de referencia cubierto EUR: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR hasta el 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR hasta el 07.03.2011; en lo sucesivo Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 848 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente cuando la inflación tocaba nuevos máximos de varias décadas en EE. UU., el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años y las curvas de rentabilidad se aplanaron en todo el mundo. Los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias se vieron contrarrestadas por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo. La exposición al crédito restó rentabilidad debido a la ampliación generalizada de los diferenciales crediticios. La exposición a bienes inmuebles, bancos y bienes de consumo fue lo que más restó. A nivel de emisor, las posiciones en Yuzhou Properties, Yango Justice International y Sunac China Holdings restringieron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés también redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo. Sin embargo, estas pérdidas se compensaron parcialmente con las posiciones en la duración del dólar estadounidense en el inicio de la curva de rendimiento.

Los gestores redujeron la exposición a la duración del fondo durante el periodo, pero mantuvieron una inclinación hacia Estados Unidos, ya que el apetito por el riesgo sigue siendo relativamente bajo, dados los mayores riesgos geopolíticos en medio del conflicto en curso en Ucrania. Además, la inflación persistentemente alta, la postura más contundente de los bancos centrales mundiales, los desafíos de crecimiento derivados de la "restricción del consumo", las condiciones financieras más estrictas y el impacto de los confinamientos en China en las cadenas de suministro y el crecimiento siguen siendo fuentes de riesgo. En este contexto, los gestores siguen posicionándose a la defensiva y se centran en la selección de títulos y las oportunidades de alfa.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
US Treasury 0.875% 31/01/2024	45.265.013	5,34
Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	15.098.143	1,78
New York Life GI Funding 2.00% 22/01/2025 144A	11.536.405	1,36
Mitsubishi UFJ Financial Group 3.761% 26/07/2023	11.104.847	1,31
Westpac Banking 2.35% 19/02/2025	10.691.646	1,26
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	9.992.067	1,18
Tokyo Metro 0.75% 16/07/2025 144A	9.635.830	1,14
UBS London 1.25% 01/06/2026 144A	9.474.678	1,12
Microchip Tech 4.25% 01/09/2025	9.396.272	1,11
Blackstone Property Partners 2.20% 24/07/2025 EMTN	8.816.184	1,04

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	33,22
Reino Unido	13,87
Japón	6,41
Países Bajos	4,58
Italia	4,35
Luxemburgo	3,51
Francia	3,10
Alemania	2,93
Irlanda	2,70
Corea	2,69
Suiza	2,16
Australia	2,03

Rentabilidad total a 30.04.2022**

			Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento	
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de anualizada	Clase de Acción de anualizada
Acciones A-ACC (USD)	25.11.2008	25.11.2008	-4,3%	9,9%	1,9%	1,2%
Acciones A-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	9,3%	13,6%	2,6%	1,3%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.12.2017	13.12.2017	-5,2%	-	-	-0,4%
Acciones A-MDIST (USD)	25.11.2008	25.11.2008	-4,3%	9,9%	1,9%	1,2%
Acciones A-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	9,2%	13,6%	2,6%	1,4%
Acciones A-MINCOME (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	9,2%	13,7%	2,6%	1,0%
Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.12.2017	13.12.2017	-5,3%	-	-	-0,4%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.12.2017	13.12.2017	-5,6%	-	-	-0,7%
Acciones E-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	8,9%	11,8%	2,3%	1,0%
Acciones E-MINCOME (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	8,9%	11,7%	2,2%	0,5%
Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.12.2017	13.12.2017	-5,5%	-	-	-0,8%
Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	10.06.2020	10.06.2020	-4,0%	-	-	0,6%
Acciones X-QDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-
Acciones Y-ACC (USD)	28.03.2018	28.03.2018	-3,9%	-	-	2,0%
Acciones Y-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	9,7%	15,8%	3,0%	1,6%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	13.12.2017	13.12.2017	-4,7%	-	-	0,0%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 18 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bonos de alto rendimiento asiáticos con grado de inversión y denominados en dólares registraron rentabilidades negativas a lo largo del periodo como consecuencia de la ampliación de los diferenciales de crédito. La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, seguida de varias sanciones impuestas por Occidente a Rusia, y la propagación de la variante ómicron de la COVID-19 dominaron la confianza del mercado. Las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense subieron a medida que la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) endureció su línea en un intento por frenar la inflación en alza. En otras partes, los datos de China indicaban un aumento de los riesgos a la baja para el crecimiento en medio de su estricta política de "cero COVID-19". Fuera de China, los principales bancos centrales de Asia mantuvieron los tipos de interés estables, al tiempo que contemplaban las crecientes presiones inflacionarias para respaldar la recuperación económica en curso.

El fondo registró una rentabilidad negativa con un rendimiento inferior al índice de referencia durante el periodo. Unos mayores ingresos por cupón y el posicionamiento en estructuras de vencimiento añadieron valor, al tiempo que el componente de crédito supuso un lastre de la rentabilidad. A nivel sectorial, la sobreponderación en los sectores de tecnología y comunicaciones, bienes inmuebles y bancos y corredores fueron los principales detractores de la rentabilidad. A nivel de emisor, la exposición a Logan Property Holdings restringió la rentabilidad en mayor medida, mientras que la asignación a Sunac China Holdings fue el principal contribuyente a la rentabilidad. La posición en dólares estadounidenses reforzó la rentabilidad.

A corto plazo, los gestores mantienen una inclinación de neutra a corta respecto a la duración del dólar estadounidense y mantienen una actitud prudente respecto a la exposición al riesgo crediticio. Favorecen emisores de alta calidad con mejores características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), incluidos emisores de carbono más bajos. Por exposición a la atribución de emisiones, el fondo tiene un 90% menos de exposición a los gases de efecto invernadero a nivel de emisor en relación con el índice de referencia. Desde la perspectiva del mercado, los gestores siguen siendo cautos con respecto a algunos riesgos clave en el horizonte para la clase de activos, como la ralentización de China, el conflicto entre Rusia y Ucrania, la reducción gradual por parte de la Fed estadounidense y el aumento de la inflación. Prevén cierto margen para que las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense aumenten a medida que la Fed estadounidense endurezca su línea y los diferenciales se amplíen.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	419.334	2,32
Bank of China (HK) 5.90% VRN (Perpetual) Reg S	413.726	2,29
DBS Group 3.30% VRN (Perpetual) GMTN	386.986	2,14
Renasas 2.17% 25/11/2026 Reg S	361.286	2,00
Tower Bersama 4.25% 21/01/2025	352.151	1,95
Temasek Financial 3.375% 23/07/2042 Reg S	343.397	1,90
Elect Global Investments 4.10% VRN (Perpetual)	337.190	1,87
Bocom Leasing 1.75% 14/07/2023 EMTN	293.802	1,63
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 Reg S	291.636	1,61
AIA Group 3.20% 16/09/2040 Reg S	290.718	1,61

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Islas Caimán	16,96
RAE de Hong Kong de la RPC	16,05
Islas Virgenes (Británicas)	9,48
Singapur	8,88
India	8,80
Corea	6,58
Australia	4,88
Tailandia	3,29
Filipinas	3,12
Indonesia	3,06
EE. UU.	2,60
Mauricio	2,21

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,8%	-8,3%	-
Acciones A-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-3,1%	-1,7%	-
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-10,2%	-8,9%	-
Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-9,6%	-8,7%	-
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-9,7%	-8,7%	-
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,8%	-8,2%	-
Acciones E-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-10,0%	-8,3%	-
Acciones I-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,5%	-8,3%	-
Acciones I-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-2,7%	-1,7%	-
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-5,7%	-5,3%	-
Acciones W-ACC (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-2,9%	-1,6%	-
Acciones Y-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,6%	-8,3%	-
Acciones Y-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-2,8%	-1,7%	-
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-5,8%	-5,3%	-
Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-9,4%	-8,7%	-

* Índice de referencia: J.P. Morgan Asia Credit Index.

Índice de referencia cubierto EUR: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto SGD: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to SGD.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 73 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales se embarcaron en un ciclo de restricción cuando la inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años. Los diferenciales crediticios se ampliaron durante el periodo, impulsados por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la creciente volatilidad en el sector inmobiliario chino y las limitaciones de la cadena de suministro. Sin embargo, algunas de estas pérdidas se vieron contrarrestadas por una mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. El posicionamiento en estructuras de vencimiento y la desfavorable selección de créditos restringieron la rentabilidad relativa, mientras que los mayores ingresos por cupones respaldaron la rentabilidad. La asignación infraponderada en los créditos de bancos y corredores, así como de bienes de consumo no cíclicos influyó en la rentabilidad, mientras que la infraponderación en los créditos energéticos contribuyó a la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones en Adler Group y las infraponderaciones en AT&T y Sky plc restringieron la rentabilidad.

Los gestores esperan que la volatilidad siga siendo elevada y todavía no hay razones convincentes para poseer diferenciales en este momento, incluso cuando los datos técnicos del mercado son bastante visibles en ciertas áreas. Los bancos centrales seguirán aumentando los tipos de interés a corto plazo, pero no pasará mucho tiempo antes de que el mercado retroceda de lo que está descontado para futuras subidas de tipos, a pesar de los efectos más duraderos de la guerra entre Rusia y Ucrania que ancló las elevadas expectativas de inflación. El foco pronto cambiará a la estanflación a medida que el crecimiento acabe por desplomarse, desafiando así a los bancos centrales, las empresas y los hogares. La combinación de diversos factores en juego en este momento y las expectativas de volatilidad persistente justifican un enfoque selectivo y una cuidadosa atención a la liquidez de la cartera para garantizar que los gestores tengan la flexibilidad necesaria para actuar.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Autodesk 2.40% 15/12/2031	972.384	1,33
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	890.635	1,22
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	875.968	1,20
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	857.556	1,17
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	820.424	1,12
Equinix 3.90% 15/04/2032	817.510	1,12
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	808.281	1,10
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	762.451	1,04
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	757.339	1,03
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	738.682	1,01

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	26,12
Reino Unido	21,72
Irlanda	9,13
Países Bajos	6,53
Francia	6,00
Australia	3,06
Alemania	2,97
Italia	2,95
Luxemburgo	2,61
España	2,37
Japón	2,31
Canadá	2,13

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-14,5%	-12,9%	-	-	-	-10,2%	-7,4%	-4,7%
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	05.02.2020	05.02.2020	-9,6%	-7,8%	-	-	-	-8,0%	-5,4%	-3,6%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	16.03.2017	16.03.2017	-11,7%	-10,2%	-2,6%	-0,1%	-0,5%	-1,2%	1,2%	-0,2%
Acciones E-ACC (USD)	12.02.2020	12.02.2020	-14,9%	-12,9%	-	-	-	-11,0%	-7,5%	-5,1%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	12.02.2020	12.02.2020	-12,0%	-10,2%	-	-	-	-11,9%	-8,5%	-5,5%
Acciones I-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-14,0%	-12,9%	-	-	-	-8,9%	-7,4%	-4,1%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	12.02.2020	12.02.2020	-11,0%	-10,2%	-	-	-	-9,8%	-8,5%	-4,6%
Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	12.02.2020	12.02.2020	-10,5%	-9,5%	-	-	-	-8,5%	-7,1%	-3,9%
Acciones W (GBP) (cubiertas)	12.02.2020	12.02.2020	-10,7%	-9,5%	-	-	-	-9,1%	-7,1%	-4,2%
Acciones Y-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-14,2%	-12,9%	-	-	-	-9,3%	-7,4%	-4,3%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	11.11.2020	11.11.2020	-11,7%	-10,4%	-	-	-	-13,1%	-11,4%	-9,2%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	29.07.2009	29.07.2009	-11,4%	-10,2%	-1,2%	-0,1%	-0,2%	43,4%	42,3%	2,9%
Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	09.02.2010	09.02.2010	-11,3%	-10,2%	-1,0%	-0,1%	-0,2%	37,6%	36,8%	2,6%

* Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Índice de referencia cubierto GBP: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to GBP.

Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto CZK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CZK.

Índice de referencia cubierto CHF: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 584 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales se embarcaron en un ciclo de restricción cuando la inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años. Entretanto, los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias se vieron contrarrestadas por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo. La exposición al crédito restó rentabilidad debido a la ampliación generalizada de los diferenciales crediticios. La asignación a los sectores cuasisoberanos, de bienes inmuebles y de tecnología y comunicación fue lo que más rentabilidad restó. A nivel de emisor, las participaciones en Shimao Group Holdings, Polyus y Vonovia restringieron la rentabilidad. La exposición al riesgo de los tipos de interés también redujo la rentabilidad, ya que las tasas de rentabilidad de los bonos soberanos subieron significativamente durante el periodo. Sin embargo, estas pérdidas se compensaron parcialmente con las posiciones en la duración del dólar estadounidense, el euro y la libra en el inicio de la curva de rendimiento.

Los gestores redujeron el riesgo crediticio del fondo especialmente a través de bonos con grado de inversión y deuda de mercados emergentes, que se añadieron a la posición de efectivo. También volvieron a añadir duración después de la liquidación reciente en los tipos. El apetito por el riesgo de los inversores sigue siendo relativamente bajo, dada la postura más contundente de los bancos centrales mundiales y su potencial impacto en el crecimiento, junto con los riesgos a la baja para el crecimiento en China debido a los confinamientos por la COVID-19 y en la zona euro derivados de la guerra de Ucrania. En este contexto, los gestores siguen siendo cautos y se centran en la selección de títulos y las oportunidades de alfa.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Japan Treasury Discount Bill -0.13% 10/06/2022	33.360.845	5,71
KfW -0.62% 30/06/2022 EMTN	31.645.535	5,42
IBRD 0.125% 20/04/2023	29.389.179	5,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2026	26.313.573	4,51
US Treasury 1.125% 15/02/2031	24.377.764	4,17
UK Treasury 0.50% 22/07/2022	22.031.995	3,77
US Treasury Note 1.625% 15/05/2031	13.751.473	2,35
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	10.319.535	1,77
Japan 0.10% 20/12/2029	8.055.713	1,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	6.601.630	1,13

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	27,47
Reino Unido	17,86
Alemania	10,38
Japón	7,47
Supranacionales	6,26
Países Bajos	5,49
Italia	5,05
Luxemburgo	3,32
Francia	2,63
España	1,14
Irlanda	0,98
Islas Caimán	0,97

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A-ACC (USD)	08.03.2011	08.03.2011	-7,0%	-5,2%	9,0%	10,0%	1,7%	8,4%	19,2%	0,7%
Acciones A (EUR) (cubiertas)	08.03.2011	08.03.2011	-7,9%	-6,2%	-1,2%	-0,3%	-0,3%	11,1%	23,9%	0,9%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	08.03.2011	08.03.2011	-7,9%	-6,2%	-1,2%	-0,3%	-0,3%	11,1%	23,9%	0,9%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	06.08.2012	06.08.2012	-6,2%	-4,2%	7,3%	9,0%	1,4%	24,8%	36,2%	2,3%
Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	08.03.2011	08.03.2011	-7,9%	-5,8%	-1,2%	0,5%	-0,2%	19,7%	29,8%	1,6%
Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	10.12.2012	10.12.2012	-7,9%	-6,2%	-1,4%	-0,3%	-0,3%	0,8%	10,2%	0,1%
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	13.01.2021	13.01.2021	-8,2%	-6,2%	-	-	-	-9,1%	-6,5%	-7,1%
Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	13.01.2021	13.01.2021	-8,3%	-6,2%	-	-	-	-9,1%	-6,5%	-7,1%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	19.12.2011	19.12.2011	-8,4%	-6,2%	-4,3%	-0,3%	-0,9%	1,2%	16,5%	0,1%
Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	10.12.2012	10.12.2012	-8,5%	-6,2%	-4,4%	-0,3%	-0,9%	-4,7%	10,2%	-0,5%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	11.11.2020	11.11.2020	-7,2%	-6,2%	-	-	-	-7,0%	-5,5%	-4,9%
Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas)	28.10.2020	28.10.2020	-6,6%	-6,2%	-	-	-	-5,3%	-5,1%	-3,6%
Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas)	26.07.2013	26.07.2013	-8,0%	-6,2%	-1,4%	-0,3%	-0,3%	2,2%	11,2%	0,3%
Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	16.12.2020	16.12.2020	-6,7%	-5,4%	-	-	-	-7,2%	-5,5%	-5,3%
Acciones Y-ACC (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-6,5%	-5,2%	-	-	-	-6,5%	-5,0%	-6,3%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	08.03.2011	08.03.2011	-7,4%	-6,2%	1,2%	-0,3%	0,2%	17,9%	23,9%	1,5%
Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	07.11.2012	07.11.2012	-7,4%	-6,2%	1,5%	-0,3%	0,3%	8,2%	10,6%	0,8%

* Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) hasta el 31.03.2017; USD 3M LIBOR hasta el 30.09.2017; en lo sucesivo, ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to USD.

Índice de referencia cubierto PLN: FF Global Strategic Bond Blend PLN H hasta el 31.10.2016; Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Index Hedged to PLN hasta el 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to PLN hasta el 30.09.2017; en lo sucesivo, ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to PLN.

Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR hasta el 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to EUR hasta el 30.09.2017; en lo sucesivo, ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to SEK hasta el 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to SEK hasta el 30.09.2017; en lo sucesivo, ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to SEK.

Índice de referencia cubierto GBP: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to GBP hasta el 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to GBP hasta el 30.09.2017; en lo sucesivo, ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to GBP.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 2.107 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales se embarcaron en un ciclo de restricción cuando la inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años. Los diferenciales crediticios se ampliaron durante el periodo, impulsados por la invasión de Ucrania por parte de Rusia, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la creciente volatilidad en el sector inmobiliario chino y las limitaciones de la cadena de suministro. Sin embargo, algunas de estas pérdidas se vieron contrarrestadas por una mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales.

El fondo registró una rentabilidad negativa pero quedó por delante del índice durante el periodo. El posicionamiento en estructuras de vencimiento y la selección de créditos contribuyeron a la rentabilidad. La asignación de sobreponderación en créditos cuasisoberanos y la posición infraponderada en créditos de energía añadió valor, mientras que la exposición a créditos de tecnología y comunicaciones influyó en la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones en Energy Transfer y Ashland mejoraron la rentabilidad.

Los gestores esperan que la volatilidad siga siendo elevada y todavía no hay razones convincentes para poseer diferenciales en este momento, incluso cuando los datos técnicos del mercado son bastante visibles en ciertas áreas. Los bancos centrales seguirán aumentando los tipos de interés a corto plazo, pero no pasará mucho tiempo antes de que el mercado retroceda de lo que está descontado para futuras subidas de tipos, a pesar de los efectos más duraderos de la guerra entre Rusia y Ucrania que ancló las elevadas expectativas de inflación. El foco pronto cambiará a la estanflación a medida que el crecimiento acabe por desplomarse, desafiando así a los bancos centrales, las empresas y los hogares. La combinación de diversos factores en juego en este momento y las expectativas de volatilidad persistente justifican un enfoque selectivo y una cuidadosa atención a la liquidez de la cartera para garantizar que los gestores tengan la flexibilidad necesaria para actuar.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
US Treasury 1.875% 15/02/2032	326.945.703	15,51
US Treasury 1.125% 31/10/2026	190.403.229	9,03
US Treasury 1.875% 15/11/2051	189.775.340	9,00
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	182.402.427	8,66
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	100.983.502	4,79
US Treasury 1.50% 31/01/2027	81.416.559	3,86
US Treasury 0.75% 15/11/2024	57.207.670	2,71
US Treasury 2.875% 31/10/2023	46.764.434	2,22
US Treasury 0.50% 31/03/2025	42.943.637	2,04
KfW 2.125% 15/06/2022	27.895.882	1,32

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Estado	61,43
Servicios financieros	17,02
Bienes de consumo discrecional	6,55
Asistencia sanitaria	2,85
Energía	2,43
Tecnologías de la información	2,13
Materiales	1,83
Empresas industriales	1,37
Inmobiliaria	1,24
Servicios de comunicación	1,17
Empresas de servicios públicos	0,70
Fondo de capital variable	0,51

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	12.11.1990	12.11.1990	-8,4%	-8,4%	10,4%	7,4%	2,0%	337,3%	434,5%	4,8%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-8,4%	-8,4%	10,4%	7,4%	2,0%	69,1%	68,3%	3,4%
Acciones A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-0,6%	-0,6%	-	-	-	25,1%	21,0%	5,4%
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	11.10.2017	11.10.2017	-7,4%	-7,6%	-	-	-	7,8%	4,8%	1,7%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-8,4%	-8,4%	-	-	-	-10,9%	-11,1%	-6,9%
Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	23.09.2020	23.09.2020	-7,4%	-7,5%	-	-	-	-9,8%	-10,0%	-6,2%
Acciones A-MDIST (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-8,4%	-8,4%	10,4%	7,4%	2,0%	82,4%	82,6%	3,2%
Acciones D-ACC (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-8,6%	-8,4%	8,7%	7,4%	1,7%	8,8%	7,9%	1,4%
Acciones I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-7,9%	-8,4%	13,5%	7,4%	2,6%	15,0%	8,6%	2,7%
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-	0,3%	0,5%	-
Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas)	08.04.2020	08.04.2020	-9,0%	-9,7%	-	-	-	-7,2%	-9,9%	-3,5%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	28.04.2017	28.04.2017	-8,7%	-9,5%	2,5%	-2,8%	0,5%	2,5%	-2,8%	0,5%
Acciones Y (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-8,0%	-8,4%	12,5%	7,4%	2,4%	17,6%	12,6%	2,5%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-8,0%	-8,4%	12,6%	7,4%	2,4%	65,3%	50,8%	3,6%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	24.01.2018	24.01.2018	-9,2%	-9,7%	-	-	-	1,2%	-3,8%	0,3%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	24.01.2018	24.01.2018	-9,0%	-9,5%	-	-	-	2,7%	-2,3%	0,6%
Acciones Y-MDIST (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-8,0%	-8,4%	12,8%	7,4%	2,4%	17,7%	12,6%	2,5%

* Índice de referencia: CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index hasta el 31.08.1995; CitiGroup Eurodollar Bond Index hasta el 28.02.2002; en lo sucesivo, BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index hasta el 01.12.2020; en lo sucesivo, ICE BofA Q4AR Custom Index.

Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Q4AR Custom PLN H Index

Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Q4AR Custom EUR H Index

Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Q4AR Custom CHF H Index

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 3.278 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados estadounidenses de alta rentabilidad registraron rentabilidad negativa, ya que los diferenciales se ampliaron durante el periodo. 2021 se recordará como otro año sin precedentes para los mercados financieros mundiales. Tras la pandemia de la COVID-19, los inversores se vieron catapultados a un mundo nuevo e inexplorado de precios de activos récord, menor respaldo a las políticas, cambios estructurales seculares y sorpresas macroeconómicas imprevistas. Una crisis energética en Europa y el surgimiento de una nueva variante de la COVID-19 añadieron los toques finales a lo que pasará como otro año memorable para los inversores financieros. A principios de 2022, la confianza de los inversores volvió a caer en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de línea dura de la Reserva Federal de EE. UU. para aumentar los tipos de los fondos federales y comenzar la restricción cuantitativa antes o más rápido de lo que se había previsto inicialmente. Las crecientes tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania intensificaron aún más el sentimiento de riesgo.

El fondo registró una rentabilidad negativa pero quedó por delante del índice durante el periodo. La favorable estrategia de selección de créditos y el posicionamiento en estructuras de vencimiento contribuyeron a la rentabilidad. A nivel sectorial, la exposición infraponderada a créditos de bienes de consumo no cíclicos y energéticos añadió valor, mientras que la infraponderación en créditos de bienes de consumo cíclicos influyó en la rentabilidad. Desde el punto de vista del emisor, las participaciones en InterGen y Chesapeake Energy aumentaron la rentabilidad. Por el contrario, la infraponderación en Transocean Sentry (contratista de perforación) y American Airlines lastro la rentabilidad.

El fondo pretende mantener una exposición crediticia relativamente defensiva, con infraponderaciones en el beta de crédito y la duración de los diferenciales frente al índice de referencia. Los gestores también mantienen una posición infraponderada en la duración, reconociendo que la duración no es realmente un gran motor del alfa para la clase de activos y que es probable que la volatilidad de los tipos de interés siga siendo alta. A pesar de que el valor comienza a surgir en la clase de activos, los gestores siguen siendo cautos ante el deterioro de las perspectivas macroeconómicas. Los sectores que se benefician de la subida de los precios de las materias primas siguen estando a favor. Los gestores están vigilando cuidadosamente estas áreas en busca de un cambio en las preferencias relativas.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
InterGen 7.00% 30/06/2023 144A	34.944.856	1,07
Sprint Capital 8.75% 15/03/2032	32.468.021	0,99
CCO Holdings Capital 4.75% 01/03/2030 144A	24.775.084	0,76
Camelot Finance 4.50% 01/11/2026 144A	22.615.516	0,69
TransDigm 5.50% 15/11/2027	22.257.066	0,68
Uber Technology 4.50% 15/08/2029 144A	22.246.463	0,68
Icahn Enterprises 6.375% 15/12/2025	21.957.105	0,67
MPT Finance 5.00% 15/10/2027	20.858.013	0,64
Rivian 7.177% FRN 15/10/2026	19.585.998	0,60
CCO Holdings 4.25% 01/02/2031 144A	19.166.565	0,58

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Bienes de consumo discrecional	22,75
Energía	15,31
Empresas industriales	9,22
Materiales	8,98
Asistencia sanitaria	8,45
Inmobiliaria	5,54
Servicios de comunicación	5,53
Servicios financieros	5,51
Fondo de capital variable	5,28
Tecnologías de la información	4,51
Bienes de consumo básico	4,30
Empresas de servicios públicos	3,49

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (USD)	05.09.2001	05.09.2001	-3,9%	-5,0%	16,5%	19,0%	3,1%	233,7%	298,0%	6,0%
Acciones A (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	9,7%	8,5%	20,3%	22,8%	3,8%	180,2%	235,2%	5,1%
Acciones A (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	5,8%	4,8%	19,9%	22,6%	3,7%	294,0%	360,6%	6,9%
Acciones A-ACC (USD)	06.04.2011	06.04.2011	-4,0%	-5,0%	16,5%	19,0%	3,1%	60,1%	76,1%	4,3%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	9,7%	8,5%	20,5%	22,8%	3,8%	176,8%	219,7%	6,7%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	18.05.2011	18.05.2011	-4,8%	-6,1%	5,0%	7,1%	1,0%	37,3%	50,4%	2,9%
Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-2,1%	-3,4%	10,6%	11,5%	2,0%	27,5%	32,4%	3,8%
Acciones A-MCDIST (G) (USD)	15.01.2020	15.01.2020	-3,9%	-5,0%	-	-	-	1,0%	2,1%	0,5%
Acciones A-MDIST (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-3,9%	-5,0%	16,5%	19,0%	3,1%	199,1%	254,2%	6,0%
Acciones A-MDIST (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-0,2%	-1,3%	15,2%	17,6%	2,9%	103,2%	136,9%	4,5%
Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	18.09.2013	18.09.2013	-4,3%	-5,5%	13,3%	14,5%	2,5%	46,4%	50,5%	4,5%
Acciones A-MINCOME (USD)	18.08.2010	18.08.2010	-3,8%	-5,0%	16,6%	19,0%	3,1%	78,4%	95,0%	5,1%
Acciones A-MINCOME (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	-2,9%	-4,0%	17,6%	20,1%	3,3%	79,7%	96,9%	5,1%
Acciones A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-3,9%	-5,0%	16,5%	19,0%	3,1%	39,7%	47,8%	3,8%
Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	04.05.2016	04.05.2016	-5,1%	-6,1%	3,5%	7,1%	0,7%	14,1%	20,5%	2,2%
Acciones D-MDIST (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-4,1%	-5,0%	14,9%	19,0%	2,8%	28,6%	36,0%	4,3%
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	14.05.2012	14.05.2012	-5,2%	-6,1%	2,6%	7,1%	0,5%	26,8%	43,7%	2,4%
Acciones I (EUR) (cubiertas)	05.10.2015	05.10.2015	-4,2%	-6,1%	8,0%	7,1%	1,5%	23,7%	24,8%	3,3%
Acciones I-ACC (USD)	28.02.2013	28.02.2013	-3,3%	-5,0%	20,4%	19,0%	3,8%	49,4%	49,8%	4,5%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	11.07.2017	11.07.2017	9,3%	-6,1%	-	-	-	22,9%	6,7%	4,4%
Acciones I-MDIST (USD)	03.06.2015	03.06.2015	-3,3%	-5,0%	20,4%	19,0%	3,8%	32,7%	33,5%	4,2%
Acciones RY (USD)	26.02.2020	26.02.2020	-3,3%	-5,0%	-	-	-	3,7%	2,8%	1,7%
Acciones RY-ACC (USD)	26.02.2020	26.02.2020	-3,4%	-5,0%	-	-	-	3,7%	2,8%	1,7%
Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas)	26.02.2020	26.02.2020	-4,1%	-6,1%	-	-	-	1,0%	-0,1%	0,5%
Acciones W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	6,4%	4,8%	22,8%	22,6%	4,2%	82,5%	83,3%	7,7%
Acciones Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-3,4%	-5,0%	19,5%	19,0%	3,6%	46,2%	46,2%	4,5%

* Índice de referencia: Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained hasta el 31.03.2006; en lo sucesivo, BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Índice de referencia: The BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.

Índice de referencia cubierto EUR: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto AUD: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto CHF: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	10,2%	8,5%	23,8%	22,8%	4,4%	88,1%	87,3%	7,7%
Acciones Y (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	6,4%	4,8%	23,0%	22,6%	4,2%	68,6%	72,9%	8,1%
Acciones Y-ACC (USD)	02.07.2008	02.07.2008	-3,5%	-5,0%	19,5%	19,0%	3,6%	131,5%	151,0%	6,3%
Acciones Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,3%	-6,1%	24,0%	7,1%	4,4%	37,3%	20,5%	4,8%
Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	16.09.2013	16.09.2013	-4,5%	-6,2%	6,0%	5,5%	1,2%	24,7%	24,2%	2,6%
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	16.09.2011	16.09.2011	-4,3%	-6,1%	7,9%	7,1%	1,5%	53,9%	56,4%	4,1%
Acciones Y-MDIST (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-3,4%	-5,0%	19,4%	19,0%	3,6%	35,1%	38,6%	4,6%
Acciones Y-MDIST (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	0,2%	-1,3%	15,2%	17,6%	2,9%	29,5%	36,3%	3,9%
Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	20.08.2015	20.08.2015	-3,9%	-5,5%	16,6%	14,5%	3,1%	34,6%	35,9%	4,5%
Acciones Y-MINCOME (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-3,4%	-5,0%	19,5%	19,0%	3,6%	35,0%	37,7%	4,6%
Acciones Y-MINCOME (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	-2,5%	-4,0%	20,6%	20,1%	3,8%	36,7%	39,4%	4,8%
Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	07.11.2012	07.11.2012	-4,3%	-6,1%	7,7%	7,1%	1,5%	34,3%	35,6%	3,2%

* Índice de referencia: Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained hasta el 31.03.2006; en lo sucesivo, BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Índice de referencia: The BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.

Índice de referencia cubierto EUR: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.

Índice de referencia cubierto HUF: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Índice de referencia cubierto AUD: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Índice de referencia cubierto CHF: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 451 MILLONES EUR

Informe de gestión

Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente en medio de una inflación persistente. Las medidas de inflación de los precios de consumo alcanzaron nuevos máximos, impulsados por un repunte de los precios de los alimentos y la energía. El Banco Central Europeo (BCE) endureció su línea durante el periodo. Anunció que reducirá su programa de compra de bonos y confirmó su plan de poner fin a las compras de bonos en el tercer trimestre. La actividad económica en la zona euro se aceleró en abril, ya que la industria del sector servicios se benefició de la flexibilización de los confinamientos. El índice compuesto de gestores de compra (PMI) se aceleró hasta 55,8 en abril, la lectura más alta en siete meses. El PMI de servicios subió a 57,7, impulsado por una mayor actividad turística y de ocio, aunque el PMI manufacturero bajó a 55,3 a la luz de los continuos problemas de la cadena de suministro y los mayores plazos de entrega. La inflación de la zona euro aumentó al 7,4% en marzo, impulsada por los precios de la energía, que se elevaron un 44% a lo largo del mes. Las perspectivas de crecimiento del sector servicios implican que el optimismo empresarial mejoró ligeramente durante el mes, aunque sigue siendo considerablemente inferior al de principios de año.

El fondo ha dado prioridad a la garantía del capital y la elevada liquidez junto con la mejora del rendimiento, ciñéndose a su vez a unas estrictas normas en cuanto a la calidad del crédito. Los gestores mantienen gran parte de la cartera invertida en valores muy líquidos, algo acorde con el objetivo principal de mantener liquidez y conservar el capital. Al final del periodo analizado, el vencimiento medio ponderado (VMP) se mantuvo en 42 días.

La estrategia de la cartera sigue siendo conservadora. La concentración en la calidad crediticia sigue siendo alta, con una exposición del 39% a emisores con calificación Aa3 o superior. La cartera también está bien diversificada por regiones. Se mantiene un alto nivel de liquidez: aproximadamente, el 43% del patrimonio neto vence en 7 días o menos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	19.492.354	4,32
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	15.609.651	3,46
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	15.589.028	3,45
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	15.587.364	3,45
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	7.795.468	1,73
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	7.795.305	1,73
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	7.794.890	1,73
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	7.794.696	1,73
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	7.794.250	1,73
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	7.792.652	1,73

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	29,86
Francia	21,91
Suecia	11,22
Alemania	8,63
Bélgica	4,31
Países Bajos	4,14
Suiza	4,14
Luxemburgo	3,46
Canadá	2,59
Japón	2,42
EE. UU.	2,24
Corea	1,73

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones A (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	-0,9%	-4,1%	-0,8%	47,6%	1,4%
Acciones A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,9%	-4,1%	-0,8%	3,7%	0,2%
Acciones E-ACC (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	-0,9%	-4,1%	-0,8%	-3,6%	-0,3%
Acciones I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-0,1%	-
Acciones W-ACC (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	-0,8%	-3,6%	-0,7%	-4,0%	-0,7%
Acciones X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-0,6%	-	-	-0,9%	-0,6%
Acciones Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-0,8%	-3,6%	-0,7%	0,0%	0,0%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 26 MILLONES GBP

Informe de gestión

El Banco de Inglaterra sorprendió a los mercados al elevar su tipo de interés bancario en 0,15 puntos porcentuales en su reunión de diciembre, dada la rigidez del mercado laboral y las presiones inflacionarias. El Banco de Inglaterra continuó con la normalización de su política y produjo dos alzas en los tipos de interés de 0,25 puntos porcentuales cada una en sus reuniones de febrero y marzo. Los mercados descontaron nuevas alzas de los tipos de interés por parte del banco central después de que la inflación del Índice de Precios de Consumo (IPC) del Reino Unido subiese al 7% en marzo, su mayor aumento anual en décadas. Mientras tanto, el crecimiento económico fue fuerte en el primer trimestre de 2022, apoyado por el sector servicios, ya que se eliminaron la mayoría de las restricciones de COVID-19. Sin embargo, el aumento de la inflación y las incertidumbres debidas a la invasión de Ucrania por parte de Rusia pesaron sobre la actividad hacia el final del periodo. En abril, el índice compuesto de gestores de compra (PMI) disminuyó, y la confianza de los consumidores cayó a un mínimo de más de una década.

El fondo ha dado prioridad a la garantía del capital y la elevada liquidez junto con la mejora del rendimiento, ciñéndose a su vez a unas estrictas normas en cuanto a la calidad del crédito. Los gestores de títulos mantienen gran parte de la cartera invertida en valores muy líquidos, algo acorde con el objetivo principal de mantener liquidez y conservar el capital. La estrategia de la cartera sigue siendo conservadora. La atención prestada a la calidad crediticia fue elevada y la cartera estaba bien diversificada en todas las regiones. El fondo se cerró el 10 de mayo de 2022.

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Francia	28,72
Países Bajos	19,15
Japón	9,57
Alemania	9,57
Reino Unido	9,57
Bélgica	9,57

Rentabilidad total a 30.04.2022**

			Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-ACC (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	-0,5%	-0,8%	-0,2%	-0,7%	-0,1%
Acciones W-ACC (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	-0,2%	0,2%	0,0%	0,3%	0,0%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 1.497 MILLONES USD

Informe de gestión

Los bancos centrales mundiales parecían dispuestos a embarcarse en un ciclo de restricción mucho más contundente en medio de una inflación persistente. Las medidas de inflación de los precios de consumo alcanzaron nuevos máximos, impulsados por un repunte de los precios de los alimentos y la energía. Como era de esperar, la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) inició su ciclo de alza con una subida de los tipos de interés en 0,25 puntos porcentuales en su reunión de marzo e indicó que adoptaría una postura más contundente respecto a la inflación. El presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo que el banco central consideraría elevar los tipos de interés en 0,50 puntos porcentuales en su reunión de mayo de 2022. En el frente económico, el nivel de desempleo disminuyó al 3,6% en marzo, y las vacantes de empleo se mantuvieron firmes en 11,5 millones. La inflación siguió aumentando, impulsada por el aumento de los precios de la energía y los alimentos. El Índice de Consumo Personal (PCE) subió al 6,6% en los 12 meses hasta marzo, mientras que el Índice de Precios de Consumo (IPC) subió al 8,5%. El PMI manufacturero de S&P Global Flash US subió a 59,7 en abril, desde el dato de 58,8 del mes anterior. Los fabricantes pudieron aumentar la producción debido a la fuerte demanda, pero la confianza en el sector manufacturero cayó a su mínimo de seis meses.

El fondo ha dado prioridad a la garantía del capital y la elevada liquidez junto con la mejora del rendimiento, ciñéndose a su vez a unas estrictas normas en cuanto a la calidad del crédito. Los gestores mantienen gran parte de la cartera invertida en valores muy líquidos, algo acorde con el objetivo principal de mantener liquidez y conservar el capital. Al final del periodo analizado, el vencimiento medio ponderado (VMP) se mantuvo en 37 días.

La estrategia de la cartera sigue siendo conservadora. La concentración en la calidad del crédito sigue siendo alta, con una exposición a emisores con calificación igual o superior a Aa3 del 57%. La cartera también está bien diversificada por regiones. Se mantiene un alto nivel de liquidez: el 58% del patrimonio neto vence en 7 días o menos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	33.790.015	2,26
Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	28.927.128	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	28.918.688	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	19.298.604	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	19.298.415	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	19.297.498	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	19.297.307	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	19.296.507	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	19.296.472	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	19.295.812	1,29

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Francia	30,29
Reino Unido	14,80
Países Bajos	14,17
Alemania	13,54
Japón	7,03
Singapur	3,54
Australia	3,22
Bélgica	2,58
Dinamarca	2,58
Luxemburgo	2,26
Suecia	2,19
Canadá	1,93

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Un año	Cinco años	Desde el lanzamiento		
			Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones A (USD)	20.09.1993	20.09.1993	-0,1%	3,9%	0,8%	77,2%	2,0%
Acciones A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-0,1%	3,9%	0,8%	13,2%	0,8%
Acciones A-ACC (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	0,8%	-	-	1,0%	0,3%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	0,0%	-
Acciones W-ACC (USD)	10.10.2018	10.10.2018	0,0%	-	-	3,0%	0,8%
Acciones Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-0,1%	5,0%	1,0%	7,8%	0,5%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 16 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron y los bonos con grado de inversión se enfrentaron a las dificultades adicionales de las crecientes tasas de rentabilidad de los bonos soberanos. Las ganancias derivadas de una mejora en las perspectivas de crecimiento, las crecientes vacunaciones de la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales se vieron contrarrestados por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19 y la invasión de Ucrania por parte de Rusia.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio, puesto que los gastos superaron la contribución de los instrumentos al contado.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. En consonancia con ello, el fondo sigue totalmente invertido en efectivo e instrumentos a corto plazo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	359.239	2,26
Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	307.539	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	307.449	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	205.173	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	205.171	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	205.161	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	205.159	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	205.151	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	205.150	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	205.143	1,29

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Francia	30,31
Reino Unido	14,81
Países Bajos	14,17
Alemania	13,54
Japón	7,03
Singapur	3,54
Australia	3,22
Bélgica	2,58
Dinamarca	2,58
Luxemburgo	2,26
Suecia	2,19
Canadá	1,93

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
-----------------	----------------------	--------------------	--------------------------------	---------------------	--------------------------------	---------------------	----------------------------	--------------------------------	---------------------	----------------------------

Acciones A (USD)

10.05.2002

10.05.2002

-0,7%

0,1%

12,1%

17,2%

2,3%

141,7%

188,0%

4,5%

* La ponderación y los componentes USD 1W LIBID a 30.07.2021; en lo sucesivo, SOFR Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 70 MILLONES EUR**Informe de gestión**

Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron y los bonos con grado de inversión se enfrentaron a las dificultades adicionales de las crecientes tasas de rentabilidad de los bonos soberanos. Las ganancias derivadas de una mejora en las perspectivas de crecimiento, las crecientes vacunaciones de la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales se vieron contrarrestados por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19 y la invasión de Ucrania por parte de Rusia.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. La exposición a instrumentos al contado lastró la rentabilidad. En concreto, la estrategia subyacente de liquidez objetivo registró rentabilidad negativa debido a su estrategia de tipos de interés.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. En consonancia con ello, el fondo sigue totalmente invertido en efectivo e instrumentos a corto plazo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Germany -0.15% 14/04/2023	12.196.943	17,37
Germany 0.25% 05/04/2024	11.055.091	15,74
Germany -0.51% 07/10/2022	1.934.189	2,75
Germany 0.64% 09/10/2026	1.692.844	2,41
Altria Group 1.00% 15/02/2023	1.289.489	1,84
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	1.287.757	1,83
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	1.284.143	1,83
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	1.231.525	1,75
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	1.228.167	1,75
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	1.217.932	1,73

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	47,96
EE. UU.	14,20
Países Bajos	8,89
Luxemburgo	5,61
Irlanda	5,59
Francia	3,82
Suiza	2,91
Reino Unido	2,65
Italia	2,32
Dinamarca	1,83
Bélgica	1,71
Corea	1,22

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento				
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	-3,4%	-0,5%	-2,2%	4,4%	-0,4%	125,8%	138,7%	4,5%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,4%	-0,5%	-2,2%	4,4%	-0,4%	43,2%	69,3%	2,3%
Acciones P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-2,9%	-0,5%	1,0%	4,4%	0,2%	134,8%	130,1%	6,6%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21es un 100% de EURIBOR 3M.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 258 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor gracias a una selección de crédito favorable.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la participación en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se aumentó la exposición a efectivo y bonos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	28.886.790	11,19
Germany 0.90% 15/08/2031	18.431.914	7,14
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	16.575.483	6,42
European Union 1.25% 04/02/2043	11.622.072	4,50
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	11.413.162	4,42
Germany -0.59% 16/09/2022	10.495.961	4,07
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.419.175	2,10
US Treasury 0.81% 28/07/2022	3.456.417	1,34
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	2.527.704	0,98
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	2.425.070	0,94

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	35,32
EE. UU.	18,68
Países Bajos	8,01
Irlanda	4,92
Supranacionales	4,56
Reino Unido	4,18
Francia	2,38
Suiza	2,23
China	2,23
Japón	1,67
Luxemburgo	1,44
India	0,96

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
					Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo
Acciones A (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	-3,1%	-2,3%	17,1%	24,3%	3,2%	123,7%	148,0%	4,9%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,1%	-2,3%	17,1%	24,3%	3,2%	74,0%	102,4%	3,6%
Acciones P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-2,4%	-2,3%	22,0%	24,3%	4,1%	211,2%	205,0%	8,9%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	26.02.2020	26.02.2020	-2,5%	-5,5%	-	-	-	4,6%	5,7%	2,1%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	11.03.2020	11.03.2020	-2,4%	-14,4%	-	-	-	16,7%	7,8%	7,5%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-3,0%	-15,0%	-

* El índice de referencia sigue una línea de renovación descendente ("roll-down") destinada a ajustarse a los cambios en la exposición de las clases de activos del fondo. La exposición inicial de las clases de activos es del 100% a renta variable y esta exposición varía con el tiempo, a medida que el fondo se aproxima a su fecha de vencimiento, con la introducción de renta fija y efectivo en cantidades cada vez mayores. La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 53% de ICE BofA Euro Large Cap Index, un 23% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 15% de MSCI Europe Index (Net) y un 9% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 325 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor gracias a una selección de crédito favorable.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se aumentó la exposición a efectivo y bonos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	20.298.725	6,25
Germany 0.90% 15/08/2031	12.951.965	3,99
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	11.647.465	3,59
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	10.682.608	3,29
European Union 1.25% 04/02/2043	8.166.741	2,52
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	8.019.941	2,47
Germany -0.59% 16/09/2022	7.375.431	2,27
US Treasury 0.81% 28/07/2022	6.813.499	2,10
US Treasury 0.31% 26/05/2022	3.969.761	1,22
US Treasury 0.46% 16/06/2022	3.957.185	1,22

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	24,12
Alemania	23,35
Irlanda	5,90
Reino Unido	5,54
Países Bajos	5,45
China	3,81
Francia	3,29
Supranacionales	2,55
Japón	2,46
Suiza	2,32
India	1,58
RAE de Hong Kong de la RPC	1,44

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	-0,9%	1,3%	23,9%	37,1%	4,4%	148,6%	189,7%	5,5%
Acciones A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-0,9%	1,3%	23,9%	37,1%	4,4%	93,4%	136,5%	4,3%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	26.02.2020	26.02.2020	-0,5%	-2,1%	-	-	-	9,7%	14,1%	4,3%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	11.03.2020	11.03.2020	-0,1%	-11,2%	-	-	-	27,3%	20,4%	12,0%
Acciones P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	0,0%	1,3%	30,2%	37,1%	5,4%	257,4%	261,1%	10,0%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-0,9%	-12,5%	-

* El índice de referencia sigue una línea de renovación descendente ("roll-down") destinada a ajustarse a los cambios en la exposición de las clases de activos del fondo. La exposición inicial de las clases de activos es del 100% a renta variable y esta exposición varía con el tiempo, a medida que el fondo se aproxima a su fecha de vencimiento, con la introducción de renta fija y efectivo en cantidades cada vez mayores. La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 35% de MSCI World ex Europe Index (Net); un 30% de ICE BofA Euro Large Cap Index; un 21% de MSCI Europe Index (Net) y un 14% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 254 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor gracias a una selección de crédito favorable.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se aumentó la exposición a efectivo y bonos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	10.312.531	4,06
Germany 0.94% 15/02/2032	8.106.256	3,19
US Treasury 0.81% 28/07/2022	6.577.459	2,59
Germany 0.90% 15/08/2031	5.171.908	2,04
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	4.651.002	1,83
US Treasury 0.31% 26/05/2022	3.832.236	1,51
US Treasury 0.46% 16/06/2022	3.820.096	1,51
US Treasury 0.33% 02/06/2022	3.820.013	1,51
US Treasury 0.12% 12/05/2022	3.819.303	1,51
European Union 1.25% 04/02/2043	3.261.098	1,29

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	27,86
Alemania	15,52
Irlanda	6,53
Reino Unido	6,17
China	4,86
Países Bajos	3,82
Francia	3,74
Japón	2,98
Suiza	2,31
India	2,02
RAE de Hong Kong de la RPC	1,81
Suecia	1,44

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	0,9%	3,7%	29,0%	45,7%	5,2%	115,9%	166,1%	5,0%
Acciones A-ACC (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	0,9%	3,7%	29,0%	45,7%	5,2%	115,9%	166,1%	5,0%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	26.02.2020	26.02.2020	1,3%	0,2%	-	-	-	13,3%	20,0%	5,9%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	11.03.2020	11.03.2020	1,7%	-9,1%	-	-	-	35,7%	30,2%	15,4%
Acciones P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	1,9%	3,7%	35,6%	45,7%	6,3%	286,2%	296,3%	10,6%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	-1,0%	-11,6%	-

* El índice de referencia sigue una línea de renovación descendente ("roll-down") destinada a ajustarse a los cambios en la exposición de las clases de activos del fondo. La exposición inicial de las clases de activos es del 100% a renta variable y esta exposición varía con el tiempo, a medida que el fondo se aproxima a su fecha de vencimiento, con la introducción de renta fija y efectivo en cantidades cada vez mayores. La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 43% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 26% de MSCI Europe Index (Net), un 17% de MSCI Emerging Markets Index (Net) y un 14% de ICE BofA Euro Large Cap Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 253 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia de valor subyacente de EE. UU. añadió valor gracias al posicionamiento favorable en los sectores de atención sanitaria y bienes de consumo básicos.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se aumentó la exposición a efectivo y bonos.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	12.077.189	4,78
US Treasury 0.81% 28/07/2022	7.702.980	3,05
US Treasury 0.31% 26/05/2022	4.488.000	1,78
US Treasury 0.46% 16/06/2022	4.473.783	1,77
US Treasury 0.33% 02/06/2022	4.473.686	1,77
US Treasury 0.12% 12/05/2022	4.472.854	1,77
Microsoft	3.703.605	1,47
Apple	3.167.283	1,25
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	2.919.278	1,16
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	2.919.276	1,16

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	30,94
Alemania	10,06
Irlanda	7,12
Reino Unido	6,78
China	5,35
Francia	4,17
Japón	3,43
Países Bajos	2,62
Suiza	2,36
India	2,21
RAE de Hong Kong de la RPC	1,97
Suecia	1,66

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento			
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	2,3%	5,6%	33,1%	52,1%	5,9%	123,7%	179,0%	5,2%
Acciones A-ACC (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	2,3%	5,6%	33,1%	52,1%	5,9%	123,7%	179,0%	5,2%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	26.02.2020	26.02.2020	2,7%	2,1%	-	-	-	16,1%	24,4%	7,1%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	11.03.2020	11.03.2020	3,3%	-7,4%	-	-	-	41,8%	37,2%	17,8%
Acciones P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,3%	5,6%	39,9%	52,1%	6,9%	301,4%	315,5%	11,0%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	0,1%	-10,4%	-

* El índice de referencia sigue una línea de renovación descendente ("roll-down") destinada a ajustarse a los cambios en la exposición de las clases de activos del fondo. La exposición inicial de las clases de activos es del 100% a renta variable y esta exposición varía con el tiempo, a medida que el fondo se aproxima a su fecha de vencimiento, con la introducción de renta fija y efectivo en cantidades cada vez mayores. La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 49% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 29% de MSCI Europe Index (Net), un 19% de MSCI Emerging Markets Index (Net) y un 3% de ICE BofA Euro Large Cap Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 119 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia de valor subyacente de EE. UU. añadió valor gracias al posicionamiento favorable en los sectores de atención sanitaria y bienes de consumo básicos.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se incrementó la exposición a efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.935.256	5,00
US Treasury 0.81% 28/07/2022	3.785.579	3,19
US Treasury 0.31% 26/05/2022	2.205.598	1,86
US Treasury 0.46% 16/06/2022	2.198.611	1,85
US Treasury 0.33% 02/06/2022	2.198.564	1,85
US Treasury 0.12% 12/05/2022	2.198.155	1,85
Microsoft	1.818.274	1,53
Apple	1.558.851	1,31
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	1.376.624	1,16
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	1.376.623	1,16

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	32,11
Alemania	7,58
Irlanda	7,30
Reino Unido	6,98
China	5,44
Francia	4,30
Japón	3,82
Suiza	2,35
India	2,29
Países Bajos	2,14
RAE de Hong Kong de la RPC	2,01
Suecia	1,72

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6%	6,1%	33,8%	53,5%	6,0%	88,7%	126,0%	8,1%
Acciones A-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6%	6,1%	33,9%	53,5%	6,0%	88,6%	126,0%	8,1%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	26.02.2020	26.02.2020	3,1%	2,5%	-	-	-	16,9%	25,5%	7,4%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	11.03.2020	11.03.2020	3,6%	-7,0%	-	-	-	43,0%	38,6%	18,2%
Acciones P-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	3,6%	6,1%	40,6%	53,5%	7,1%	104,5%	126,0%	9,2%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	0,4%	-10,1%	-

* El índice de referencia sigue una línea de renovación descendente ("roll-down") destinada a ajustarse a los cambios en la exposición de las clases de activos del fondo. La exposición inicial de las clases de activos es del 100% a renta variable y esta exposición varía con el tiempo, a medida que el fondo se aproxima a su fecha de vencimiento, con la introducción de renta fija y efectivo en cantidades cada vez mayores. La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2018 son: un 30% de MSCI Europe Index (Net), un 20% de MSCI Emerging Markets Index (Net) y un 50% de MSCI World ex Europe Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 89 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia de valor subyacente de EE. UU. añadió valor gracias al posicionamiento favorable en los sectores de atención sanitaria y bienes de consumo básicos.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se incrementó la exposición a efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	4.438.953	4,97
US Treasury 0.81% 28/07/2022	2.831.219	3,17
US Treasury 0.31% 26/05/2022	1.649.558	1,85
US Treasury 0.46% 16/06/2022	1.644.332	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	1.644.297	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	1.643.991	1,84
Microsoft	1.361.678	1,52
Apple	1.164.516	1,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	1.062.009	1,19
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	1.062.008	1,19

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	32,03
Alemania	7,69
Irlanda	7,29
Reino Unido	7,02
China	5,62
Francia	4,31
Japón	3,58
Suiza	2,35
India	2,33
Países Bajos	2,15
RAE de Hong Kong de la RPC	2,08
Suecia	1,72

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones A (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6%	6,1%	33,7%	53,5%	6,0%	88,6%	126,0%	8,1%
Acciones A-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6%	6,1%	33,8%	53,5%	6,0%	88,5%	126,0%	8,1%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	26.02.2020	26.02.2020	3,0%	2,5%	-	-	-	16,8%	25,5%	7,4%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	11.03.2020	11.03.2020	3,6%	-7,0%	-	-	-	43,0%	38,6%	18,2%
Acciones P-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	3,7%	6,1%	40,6%	53,5%	7,0%	104,4%	126,0%	9,2%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	0,4%	-10,1%	-

* El índice de referencia sigue una línea de renovación descendente ("roll-down") destinada a ajustarse a los cambios en la exposición de las clases de activos del fondo. La exposición inicial de las clases de activos es del 100% a renta variable y esta exposición varía con el tiempo, a medida que el fondo se aproxima a su fecha de vencimiento, con la introducción de renta fija y efectivo en cantidades cada vez mayores. La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2018 son: un 30% de MSCI Europe Index (Net), un 20% de MSCI Emerging Markets Index (Net) y un 50% de MSCI World ex Europe Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 8 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia de valor subyacente de EE. UU. añadió valor gracias al posicionamiento favorable en los sectores de atención sanitaria y bienes de consumo básicos.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	405.240	4,98
US Treasury 0.81% 28/07/2022	258.467	3,18
US Treasury 0.31% 26/05/2022	150.591	1,85
US Treasury 0.46% 16/06/2022	150.114	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	150.111	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	150.083	1,84
Microsoft	124.389	1,53
Apple	106.506	1,31
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	96.872	1,19
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	96.872	1,19

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	32,00
Alemania	7,63
Irlanda	7,30
Reino Unido	7,26
China	5,46
Francia	4,47
Japón	3,76
Suiza	2,43
India	2,26
Países Bajos	2,20
RAE de Hong Kong de la RPC	2,00
Suecia	1,79

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones A (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,6%	6,1%	-	-	23,5%	27,5%	14,9%
Acciones A-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,7%	6,1%	-	-	23,6%	27,5%	15,0%
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,1%	2,5%	-	-	24,4%	18,6%	15,4%
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,6%	-7,0%	-	-	25,6%	13,7%	16,2%
Acciones P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,6%	6,1%	-	-	25,4%	27,5%	16,1%
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	0,4%	-10,1%	-

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2022 son: un 50% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 30% de MSCI Europe Index (Net) y un 20% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 4 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La selección estratégica de la renta variable de Europa y mercados emergentes supuso un lastre. Sobre todo, la estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La estrategia que invierte en Europa emergente, Oriente Medio y África tuvo en cuenta los resultados a la luz de su posición en el sector de servicios financieros. Mientras tanto, la exposición a la estrategia de valor subyacente de EE. UU. añadió valor gracias al posicionamiento favorable en los sectores de atención sanitaria y bienes de consumo básicos.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, que constará de un 100% de efectivo en la fecha de vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a la renta variable de Europa, Japón y los mercados emergentes, mientras que se restableció la posición en la renta variable de Asia-Pacífico sin Japón. Por lo demás, se incrementó la exposición a efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	216.059	4,96
US Treasury 0.81% 28/07/2022	137.805	3,16
US Treasury 0.31% 26/05/2022	80.290	1,84
US Treasury 0.46% 16/06/2022	80.035	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	80.034	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	80.019	1,84
Microsoft	66.310	1,52
Apple	56.717	1,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	51.525	1,18
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	51.525	1,18

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	31,95
Alemania	7,66
Irlanda	7,27
Reino Unido	7,01
China	5,65
Francia	4,30
Japón	3,59
Suiza	2,35
India	2,33
Países Bajos	2,15
RAE de Hong Kong de la RPC	2,09
Suecia	1,72

Rentabilidad total a 30.04.2022**

	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones A (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,6%	6,1%	-	-
Acciones A-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,6%	6,1%	-	-
Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,1%	2,5%	-	-
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,6%	-7,0%	-	-
Acciones P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,6%	6,1%	-	-
Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2022 son: un 50% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 30% de MSCI Europe Index (Net) y un 20% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 12 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos subyacente en el sector de servicios financieros. Esto se compensó parcialmente mediante el posicionamiento favorable en bienes de consumo básicos y atención sanitaria. La asignación a la estrategia subyacente de bonos a corto plazo en euros añadió valor debido a un posicionamiento favorable en estructuras de vencimiento. Por lo demás, la posición efectivo supuso un lastre.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. Por tanto, la mayoría de los activos del fondo están invertidos en efectivo y bonos a corto plazo muy líquidos. El fondo mantiene una asignación marginal a renta fija y renta variable.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	471.020	3,94
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	377.197	3,16
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	376.698	3,15
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	376.658	3,15
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	188.372	1,58
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	188.368	1,58
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	188.358	1,58
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	188.354	1,58
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	188.343	1,58
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	188.304	1,58

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	27,78
Francia	20,33
Alemania	11,21
Suecia	10,29
Países Bajos	4,68
Suiza	4,04
Bélgica	3,94
Luxemburgo	3,44
EE. UU.	3,06
Canadá	2,42
Japón	2,31
Irlanda	1,90

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-1,3%	-0,9%	-2,3%	-0,7%	-0,5%	0,5%	1,4%	0,1%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2018 son: un 91% de EURIBOR 3M, un 3% de The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index, un 1% de MSCI Europe (Net); MSCI Emerging Markets (Net) y un 1% de MSCI World ex Europe (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 217 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). La exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor debido a la selección de crédito favorable. Mientras tanto, la estrategia de alta rentabilidad asiática de Fidelity lastró la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a renta variable y se incrementó la exposición a efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Pimco GIS Global Funds	13.786.819	6,35
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	10.905.958	5,03
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	4.325.567	1,99
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	3.620.648	1,67
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	3.463.953	1,60
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	3.459.376	1,59
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	3.459.007	1,59
Germany 0.94% 15/02/2032	3.355.945	1,55
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	3.099.560	1,43
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	2.958.701	1,36

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	15,77
EE. UU.	15,56
Luxemburgo	11,99
Francia	11,03
Alemania	10,07
Irlanda	8,45
Suecia	5,37
Países Bajos	3,60
Suiza	2,53
Japón	2,02
Bélgica	2,00
Canadá	1,32

Rentabilidad total a 30.04.2022**

		Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento				
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-1.9%	-1.8%	11.5%	12.0%	2.2%	24.2%	24.1%	3.0%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 45% de EURIBOR 3M, un 17% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR, un 17% de ICE BofA Euro Large Cap Index, un 11% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 6% de MSCI Europe Index (Net) y un 4% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 412 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. La acertada selección de estrategias en los alternativos contribuyó notablemente a la rentabilidad. La asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa) añadió más valor. La exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente también restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. La asignación a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor debido a la selección de crédito favorable. Mientras tanto, la estrategia de alta rentabilidad asiática de Fidelity lastró la rentabilidad. Por lo demás, la exposición al efectivo respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a renta variable y se incrementó la exposición a bonos y efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Pimco GIS Global Funds	48.218.086	11,72
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	37.801.879	9,19
Germany 0.94% 15/02/2032	11.652.711	2,83
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	10.426.269	2,53
US Treasury 1.875% 15/02/2032	9.362.834	2,28
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	8.810.902	2,14
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	8.697.989	2,11
Germany 0.90% 15/08/2031	7.381.795	1,79
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	6.638.313	1,61
US Treasury 1.125% 31/10/2026	5.452.630	1,32

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	23,38
Luxemburgo	19,13
Irlanda	15,65
Alemania	10,00
Reino Unido	7,62
Países Bajos	3,14
Francia	1,86
Suiza	1,23
Japón	1,20
Supranacionales	1,20
RAE de Hong Kong de la RPC	0,86
Islas Caimán	0,78

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-3,1%	-3,4%	14,9%	16,3%	2,8%	32,9%	35,0%	4,0%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2022 son: un 31% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR, un 31% de ICE BofA Euro Large Cap Index, un 14% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 10% de EURIBOR 1M + 3%, un 8% de MSCI Europe Index (Net) y un 6% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 511 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). La exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor debido a la selección de crédito favorable. Mientras tanto, la estrategia de alta rentabilidad asiática de Fidelity lastró la rentabilidad. Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a renta variable y se incrementó la exposición a bonos y efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Pimco GIS Global Funds	43.042.714	8,42
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	33.240.641	6,50
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	17.028.680	3,33
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	16.101.777	3,15
Germany 0.94% 15/02/2032	10.319.346	2,02
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	9.168.219	1,79
US Treasury 1.875% 15/02/2032	8.666.569	1,69
Germany 0.90% 15/08/2031	6.534.901	1,28
Apple	5.957.004	1,16
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	5.876.717	1,15

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	25,92
Luxemburgo	17,82
Irlanda	12,75
Reino Unido	8,40
Alemania	8,27
Países Bajos	2,81
Francia	2,46
Japón	1,78
Suiza	1,49
RAE de Hong Kong de la RPC	0,90
China	0,89
Supranacionales	0,85

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-0,9%	-0,5%	21,1%	27,1%	3,9%	44,1%	52,0%	5,1%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 25% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 20% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR, un 20% de ICE BofA Euro Large Cap Index, un 15% de MSCI Europe Index (Net), un 10% de EURIBOR 1M + 3% y un 10% de MSCI Emerging Markets Index (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 383 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). La exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor debido a la selección de crédito favorable. Mientras tanto, la estrategia de alta rentabilidad asiática de Fidelity lastró la rentabilidad. Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a renta variable y se incrementó la exposición a bonos y efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Pimco GIS Global Funds	19.531.019	5,09
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	17.188.329	4,48
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	15.965.471	4,16
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	15.791.663	4,12
Apple	6.100.089	1,59
Microsoft	5.250.471	1,37
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	5.176.799	1,35
Germany 0.94% 15/02/2032	4.955.913	1,29
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	4.355.555	1,14
US Treasury 1.875% 15/02/2032	4.248.602	1,11

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	28,06
Luxemburgo	16,92
Irlanda	9,73
Reino Unido	8,96
Alemania	6,68
Francia	2,94
Países Bajos	2,49
Japón	2,33
Suiza	1,68
China	1,09
Suecia	1,06
RAE de Hong Kong de la RPC	0,98

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,4%	2,0%	28,1%	37,3%	5,1%	55,7%	68,1%	6,3%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 33% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 20% de MSCI Europe Index (Net), un 13% de MSCI Emerging Markets Index (Net), un 12% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR, un 12% de ICE BofA Euro Large Cap Index y un 10% de EURIBOR 1M + 3%.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 326 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). La exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor debido a la selección de crédito favorable. Mientras tanto, la estrategia de alta rentabilidad asiática de Fidelity lastro la rentabilidad. Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a renta variable y se incrementó la exposición a bonos y efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	18.380.860	5,64
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	16.861.321	5,17
Pimco GIS Global Funds	8.802.119	2,70
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	6.699.213	2,06
Apple	6.307.595	1,94
Microsoft	5.429.075	1,67
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	5.368.490	1,65
State Street Europe Value Spotlight Fund	3.578.635	1,10
Assenagon Alpha Volatility	3.483.644	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	3.185.605	0,98

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	29,43
Luxemburgo	16,50
Reino Unido	9,48
Irlanda	7,60
Alemania	5,21
Francia	3,31
Japón	2,77
Países Bajos	2,18
Suiza	1,83
China	1,26
Suecia	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	1,05

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	2,8%	3,8%	31,8%	43,7%	5,7%	62,3%	78,3%	6,9%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.21 son: un 39% de MSCI World ex Europe Index (Net), un 23% de MSCI Europe Index (Net), un 16% de MSCI Emerging Markets Index (Net), un 10% de EURIBOR 1M + 3%, un 6% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR y un 6% de ICE BofA Euro Large Cap Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 260 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). La exposición a la estrategia subyacente en bonos en euros añadió valor debido a la selección de crédito favorable. Mientras tanto, la estrategia de alta rentabilidad asiática de Fidelity lastro la rentabilidad. Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, se redujo la asignación a renta variable y se incrementó la exposición a bonos y efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	16.755.665	6,44
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	15.037.131	5,78
Apple	5.753.615	2,21
Microsoft	4.952.253	1,90
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	4.878.151	1,88
State Street Europe Value Spotlight Fund	3.264.940	1,26
Assenagon Alpha Volatility	2.733.021	1,05
Amazon.com	2.531.470	0,97
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	2.499.200	0,96
Vonovia	1.914.033	0,74

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	30,87
Luxemburgo	15,32
Reino Unido	9,80
Irlanda	5,14
Alemania	5,11
Francia	3,57
Japón	3,18
Países Bajos	2,14
Suiza	1,96
China	1,59
Suecia	1,41
RAE de Hong Kong de la RPC	1,11

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción

Acciones P-ACC (EUR)

Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
14.01.2015	14.01.2015	4,0%	5,3%	36,0%	49,7%	6,3%	68,5%	86,9%	7,4%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2019 son: un 44% de MSCI World ex Europe (Net), un 26% de MSCI EUROPE (Net), un 18% de MSCI EMERGING MARKETS (Net), un 10% de EURIBOR 1M + 3%, un 1% de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR y un 1% de ICE BofA Euro Large Cap Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 174 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, la asignación a renta variable se redujo marginalmente a favor del efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	11.897.579	6,84
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	10.822.480	6,22
Apple	4.001.161	2,30
Microsoft	3.443.881	1,98
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	3.408.772	1,96
State Street Europe Value Spotlight Fund	2.272.081	1,31
Assenagon Alpha Volatility	1.862.671	1,07
Amazon.com	1.760.427	1,01
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	1.703.313	0,98
Vonovia	1.321.422	0,76

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	30,90
Luxemburgo	16,18
Reino Unido	9,95
Irlanda	5,14
Alemania	3,73
Francia	3,68
Japón	3,24
Suiza	1,97
Países Bajos	1,86
China	1,48
Suecia	1,46
RAE de Hong Kong de la RPC	1,14

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	4,4%	5,8%	36,9%	51,1%	6,5%	69,9%	89,0%	7,5%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2019 son: un 45% de MSCI World ex Europe (Net), un 27% de MSCI EUROPE (Net), un 18% de MSCI EMERGING MARKETS (Net) y un 10% de EURIBOR 1M + 3%.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 75 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, la asignación a renta variable se redujo marginalmente a favor del efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	5.154.345	6,83
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	4.688.584	6,21
Apple	1.734.844	2,30
Microsoft	1.493.215	1,98
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	1.476.335	1,96
State Street Europe Value Spotlight Fund	984.325	1,30
Assenagon Alpha Volatility	807.494	1,07
Amazon.com	763.295	1,01
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	738.409	0,98
Vonovia	572.884	0,76

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	30,90
Luxemburgo	16,17
Reino Unido	9,95
Irlanda	5,14
Alemania	3,73
Francia	3,68
Japón	3,24
Suiza	1,97
Países Bajos	1,86
China	1,48
Suecia	1,46
RAE de Hong Kong de la RPC	1,14

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	4.4%	5.8%	-	-	24.7%	25.0%	15.6%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2022: un 45% de MSCI World ex Europe (Net), un 27% de MSCI Europe Index (Net), un 18% de MSCI Emerging Markets Index (Net) y un 10% de EURIBOR 1M + 3%.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 30 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. En concreto, la exposición a la estrategia de Fidelity en mercados emergentes influyó en la rentabilidad debido a la selección de títulos en el sector de servicios financieros. La estrategia de crecimiento dinámico europeo subyacente restó rentabilidad debido a su posicionamiento en el sector de tecnologías de la información. Esto se compensó parcialmente mediante la asignación a Fidelity Sustainable Research Enhanced US equity ETF (fondo cotizado en Bolsa). Por lo demás, una acertada selección de estrategias en alternativos respaldó la rentabilidad.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento. A lo largo del periodo, la asignación a renta variable se redujo marginalmente a favor del efectivo.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	2.058.759	6,79
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	1.872.723	6,17
Apple	697.331	2,30
Microsoft	600.207	1,98
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	589.680	1,94
State Street Europe Value Spotlight Fund	393.161	1,30
Assenagon Alpha Volatility	324.423	1,07
Amazon.com	306.811	1,01
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	296.668	0,98
Vonovia	230.199	0,76

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	30,90
Luxemburgo	16,08
Reino Unido	9,95
Irlanda	5,13
Alemania	3,73
Francia	3,68
Japón	3,24
Suiza	1,97
Países Bajos	1,86
China	1,48
Suecia	1,46
RAE de Hong Kong de la RPC	1,14

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año				Cinco años		Desde el lanzamiento		
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	4,3%	5,8%	-	-	24,5%	25,0%	15,5%

* La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2022: un 45% de MSCI World ex Europe (Net), un 27% de MSCI Europe Index (Net), un 18% de MSCI Emerging Markets Index (Net) y un 10% de EURIBOR 1M + 3%.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 32 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo generó rentabilidades negativas durante el periodo revisado. El proceso de inversión del fondo evolucionó en mayo de 2021 para cumplir con el resultado defensivo de la rentabilidad total de la cartera. El fondo no utiliza un índice comparativo a efectos de rentabilidad. Desde la fecha de reorientación hasta finales de abril de 2022, el componente básico de la cartera redujo la rentabilidad absoluta. En concreto, la asignación a la renta fija con grado de inversión se vio afectada por el aumento de las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro y la ampliación de los diferenciales crediticios. El componente Defensivo de la cartera también terminó más bajo. El componente Alpha influyó en la rentabilidad debido a la asignación a la estrategia macroeconómica mundial sistemática. Desde un punto de vista positivo, la exposición a materias primas añadió valor. La posición en bonos con grado de inversión dentro de los componentes Core y Defensivo se redujo durante el periodo, mientras que la asignación al segmento Alpha se incrementó para reducir la correlación de la cartera con los mercados.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	6.540.234	20,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	6.421.992	19,93
Assenagon Alpha Volatility	1.733.927	5,38
iShares Physical Gold ETC	190.246	0,59
US Treasury 0.33% 02/06/2022	186.531	0,58
US Treasury 0.31% 26/05/2022	182.855	0,57
US Treasury 0.12% 12/05/2022	182.826	0,57
US Treasury 0.65% 30/06/2022	182.780	0,57
US Treasury 0.58% 23/06/2022	182.776	0,57
iShares Physical Silver ETC	172.120	0,53

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Alemania	41,27
EE. UU.	12,76
Luxemburgo	6,82
Reino Unido	4,33
Irlanda	3,16
China	2,18
Países Bajos	1,81
Francia	1,38
Australia	0,88
México	0,62
RAE de Hong Kong de la RPC	0,56
Italia	0,52

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-ACC (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-2,5%	-	-	-2,9%	-0,7%
Acciones A-CDIST (G) (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-2,5%	-	-	-2,9%	-0,7%
Acciones Y-CDIST (G) (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-2,1%	-	-	-1,0%	-0,3%

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 9 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable asiática tuvieron un ejercicio muy volátil en medio de la incertidumbre en torno a la situación de la COVID-19, un aumento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU. antes de lo previsto y, más recientemente, las preocupaciones en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania y sus repercusiones en los mercados mundiales. En este contexto, la mayoría de países y sectores de la región terminaron el periodo peor de lo que lo empezaron.

El fondo registró una rentabilidad negativa durante el periodo. La larga exposición a Wuxi Apptec, una organización de fabricación por contrato (CDMO) con sede en China, se vio atrapada en una oleada de ventas en todo el mercado. El sector sanitario chino se vio sometido a presiones debido a la preocupación por el escrutinio normativo que dio lugar a prácticas estandarizadas de ensayos clínicos y a disturbios en la industria, mientras que muchas de estas acciones se enfrentaron a problemas de cotización en Estados Unidos, especialmente las organizaciones de investigación por contrato (CRO) y las CDMO. Sin embargo, se trata de un competidor a largo plazo que puede beneficiarse del aumento de la demanda de CRO tanto a nivel mundial como en China. La posición en LG Chemical también cayó debido al impacto de los crecientes precios del petróleo en su negocio petroquímico y a que las expectativas de ingresos decepcionantes en los próximos trimestres debido a la escasez de chips de automóviles asustaron a los inversores. En un aspecto positivo, el prestamista indonesio Bank Central Asia avanzó a medida que la confianza del mercado hacia el estado de la economía indonesia mejoró, y los bancos se vieron como una influencia en este sentido. Cuenta con la mejor franquicia de depósitos de su clase debido a su sólido canal digital, su sólida posición de capital y las tendencias de mejora de la calidad de los activos.

Este es un Subfondo bien diversificado que cuenta con un número parecido de posiciones largas y cortas repartidas por la región de Asia-Pacífico sin Japón. Construido con un enfoque ascendente, el fondo se centra en maximizar la rentabilidad ajustada al riesgo. Para las posiciones largas, los gestores buscan empresas con perspectivas de obtener rentabilidades elevadas y sostenibles, aunque sus valoraciones no reflejen sus fundamentales. Para las cortas, buscan empresas con rentabilidades insosteniblemente altas y valoraciones elevadas que no reflejen el deterioro de los fundamentales. La exposición neta del fondo se mantendrá en un rango de entre +30% y -30%, y la exposición bruta máxima quedará limitada al 400%.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Inner Mongolia Yili Industrial Group	536.644	6,25
Bank Mandiri Persero	466.540	5,44
HDFC Bank	449.736	5,24
Uni-President Enterprises	401.031	4,67
Kweichow Moutai (A)	385.158	4,49
Hong Kong Exchanges and Clearing	376.662	4,39
Zhejiang Weixing New Building Materials	367.485	4,28
Yunnan Baiyao Group A	358.961	4,18
Muthoot Finance	354.801	4,13
Chailease Holding	352.237	4,10

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
China	25,59
Área de Taiwán	12,82
India	11,57
Indonesia	7,29
Corea	6,54
RAE de Hong Kong de la RPC	4,39
Japón	1,48
Singapur	1,37

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento				
	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-PF-ACC (USD)	05.12.2019	05.12.2019	-9,1%	0,1%	-	-	-17,2%	0,6%	-7,6%
Acciones I-PF-ACC (USD)	05.12.2019	05.12.2019	-8,2%	0,1%	-	-	-15,1%	0,6%	-6,6%
Acciones Y-PF-ACC (USD)	05.12.2019	05.12.2019	-8,4%	0,1%	-	-	-15,5%	0,6%	-6,8%

* Índice de referencia: SOFR Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 10 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial bajó durante el periodo analizado. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo generó rendimientos positivos durante el periodo. Las acciones de la empresa de tecnología financiera Envestnet aumentaron debido a la especulación sobre una adquisición de renta variable privada. La compañía es líder del mercado en la distribución minorista de productos de gestión de activos/asesoramiento. Su plataforma continúa mejorando la rentabilidad, con nuevas ofertas en sus unidades de seguros, crédito e hipotecas. La organización de investigación clínica ICON añadió un valor considerable. La empresa informó de los resultados del primer trimestre que arrojaron ingresos en línea con las expectativas, mientras que sus ganancias superaron las estimaciones. Está viendo un entorno de demanda positivo en el desarrollo y el crecimiento de la cartera de trabajo, lo que le permitió reafirmar su orientación para el ejercicio 2022.

El fondo despliega una estrategia neutral en renta variable cuyo objetivo es ofrecer una elevada rentabilidad ajustada al riesgo y poca correlación con los mercados de renta variable. Los gestores de la cartera siguen un proceso de inversión riguroso y repetible diseñado para captar constantemente las recomendaciones de mayor convicción de los analistas de Fidelity en todo el mundo, con una cartera que reduce los sesgos sectoriales o de estilo no deseados. Se aseguran de que en la cartera solo se incluyen las recomendaciones de mayor calidad y relevancia de los analistas de Fidelity, y de que la selección de valores es el principal vector del riesgo y la rentabilidad. Este enfoque de inversión tiene como objetivo ofrecer una alta rentabilidad a largo plazo a través de la captación constante de alfa exclusivo gracias al equipo mundial de análisis fundamental de Fidelity.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Macquarie Group	248.434	2,39
Ramsay Health Care	231.838	2,23
CSL	229.686	2,21
Nikon	229.280	2,20
Swedish Match	228.918	2,20
Cellnex Telecom	225.594	2,17
Cabot Oil & Gas	218.956	2,10
LafargeHolcim	208.013	2,00
Iberdrola	194.429	1,87
Equitable Holdings	194.195	1,87

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	22,02
Irlanda	11,87
Japón	10,16
Australia	7,35
Suecia	5,13
Reino Unido	4,40
China	4,38
Francia	4,27
España	4,04
Área de Taiwán	3,27
Suiza	3,23
Canadá	3,21

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,3%	0,1%	-	-	1,1%	0,1%	0,7%
Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	24.09.2020	24.09.2020	4,6%	-0,6%	-	-	-0,1%	-0,9%	-0,1%
Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,4%	0,2%	-	-	1,2%	0,3%	0,7%
Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	16.12.2020	16.12.2020	6,2%	0,2%	-	-	5,0%	0,2%	3,6%
Acciones I-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,2%	0,1%	-	-	2,6%	0,1%	1,6%
Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,9%	0,2%	-	-	2,1%	0,2%	1,3%
Acciones Y-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,0%	0,1%	-	-	2,3%	0,1%	1,4%
Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,2%	-0,6%	-	-	1,0%	-0,9%	0,6%

* Índice de referencia: SOFR Index.

Índice de referencia cubierto EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Índice de referencia cubierto SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.

Índice de referencia cubierto GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 10 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados mundiales de renta fija experimentaron un aumento de las preocupaciones en materia de política monetaria en medio de una dinámica de inflación persistente durante el periodo. Los bancos centrales mundiales se embarcaron en un ciclo de restricción cuando la inflación alcanzó nuevos máximos de varias décadas en Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro, impulsados por un aumento repentino de los precios de los alimentos y la energía. Como resultado, las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años. Entretanto, los bonos corporativos mostraron una resiliencia considerable durante la mayor parte del periodo, en medio de la mejora de las perspectivas de crecimiento, el aumento de las vacunas contra la COVID-19 y los sólidos beneficios empresariales. Sin embargo, las ganancias se vieron contrarrestadas por la creciente volatilidad relacionada con el sector inmobiliario chino, las limitaciones de la cadena de suministro, el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las preocupaciones por el posible impacto de la restricción de la política monetaria.

El fondo registró una rentabilidad positiva y quedó por delante del índice comparativo durante el periodo. La parte discrecional de la cartera añadió valor. Concretamente, las posiciones largas/cortas en crédito aportaron rentabilidad.

La cartera invierte en toda la gama de mercados de renta fija y aprovecha las oportunidades que surgen en crédito, tipos y divisas, centrándose en el valor relativo y las posiciones no direccionales con el fin de acotar los factores de riesgo de mercado. El equipo recurre a estrategias discretionales que utilizan toda la profundidad y el alcance global de las capacidades de inversión de Fidelity. El fondo tiene como objetivo ofrecer una rentabilidad en efectivo más un 2% a lo largo de periodos anuales consecutivos en un entorno de riesgo controlado, generando a su vez alfa en distintos entornos de mercado, concentrándose en la protección contra el riesgo bajista. Trata de beneficiarse del aumento de la volatilidad a través de estrategias que pueden aprovechar este tipo de entornos (como la long/short) y mantener una correlación baja con las clases de activo tradicionales.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
US Treasury 0.80% 21/07/2022	466.044	4,75
Goldman Sachs 3.625% VRN 29/10/2029 EMTN	292.316	2,98
US Treasury 0.81% 28/07/2022	271.808	2,77
Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN	223.799	2,28
JAB Holdings 4.50% 08/04/2052 144A	203.207	2,07
Republic of South Africa 5.875% 20/04/2032	185.056	1,89
Keurig Dr Pepper 4.50% 15/04/2052	164.015	1,67
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	163.157	1,66
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	157.323	1,60
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	154.191	1,57

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	35,27
Países Bajos	17,15
Reino Unido	10,82
Italia	7,77
Alemania	6,32
Francia	2,36
Luxemburgo	2,12
Sudáfrica	1,89
República Checa	1,52
Islas Caimán	1,47
Australia	1,26
Canadá	1,15

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Un año

Cinco años

Desde el lanzamiento

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	0,7%	0,1%	-	-	-0,7%	0,1%	-0,4%
Acciones A-ACC (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	4,7%	3,9%	-	-	-0,2%	0,3%	-0,1%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	24.09.2020	24.09.2020	-0,2%	14,2%	-	-	-2,0%	10,5%	-1,3%
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	24.09.2020	24.09.2020	0,9%	3,9%	-	-	-0,5%	0,3%	-0,3%
Acciones A-MDIST (USD)	24.09.2020	24.09.2020	0,7%	0,1%	-	-	-0,7%	0,1%	-0,4%
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	24.09.2020	24.09.2020	-0,6%	14,2%	-	-	-2,8%	10,5%	-1,8%
Acciones I-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,4%	0,1%	-	-	0,4%	0,1%	0,3%
Acciones I-ACC (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	15,8%	14,2%	-	-	11,2%	10,5%	6,9%
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,1%	10,4%	-	-	-0,1%	1,4%	-0,1%
Acciones Y-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,2%	0,1%	-	-	0,1%	0,1%	0,1%
Acciones Y-ACC (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	5,1%	3,9%	-	-	0,5%	0,3%	0,3%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	24.09.2020	24.09.2020	0,3%	14,2%	-	-	-1,4%	10,5%	-0,8%

* Índice de referencia: ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 28 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial cayó en dólares estadounidenses, pero subió en euros y libras esterlinas durante el periodo de revisión. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, también frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Los mercados de renta fija registraron rentabilidad negativa durante el periodo, en medio de crecientes preocupaciones en materia de política monetaria y una dinámica de inflación persistente. Las tasas de rentabilidad de la deuda soberana, incluidas las tasas de rentabilidad de la deuda pública estadounidense, las tasas de rentabilidad de los bonos alemanes y las tasas de rentabilidad de los bonos del Tesoro del Reino Unido subieron hasta máximos de varios años, y las curvas de rentabilidad se aplanaron, ya que los inversores estaban cada vez más preocupados por el impacto de las políticas monetarias más estrictas en las perspectivas de crecimiento mundial. Mientras tanto, los bonos corporativos registraron rentabilidad negativa a medida que los diferenciales crediticios se ampliaron.

El fondo generó una rentabilidad positiva en el periodo analizado. La estrategia Absolute Return Global Equity respaldó la rentabilidad, generando resultados positivos constantes durante el periodo. En concreto, las acciones de la empresa de tecnología financiera Investnet aumentaron debido a la especulación sobre una adquisición de renta variable privada. La organización de investigación clínica ICON también añadió un valor considerable. El fondo también recibió el apoyo de las participaciones en Listed Alternatives, que aumentaron. Por el contrario, la estrategia Systematic Global Macro fue lo que más restó a la rentabilidad, ya que se enfrentó a una drástica rotación del mercado. La asignación a letras del Tesoro de Estados Unidos y una estrategia de rentabilidad absoluta centrada en Asia se redujeron durante el periodo, mientras que la exposición a materias primas y alternativas aumentó.

Rentabilidad total a 30.04.2022**			Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento		
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acciones anualizada
Acciones A-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	0,6%	0,1%	-	-	6,1%	0,7%	2,4%
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	12.11.2019	12.11.2019	-0,4%	1,1%	-	-	2,9%	-7,0%	1,2%
Acciones I-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,4%	0,1%	-	-	8,4%	0,7%	3,3%
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	12.11.2019	12.11.2019	0,5%	1,1%	-	-	5,2%	-7,0%	2,1%
Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,3%	-0,2%	-	-	7,1%	-6,9%	2,8%
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,2%	-0,2%	-	-	6,8%	-6,9%	2,7%
Acciones Y-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,3%	0,1%	-	-	8,1%	0,7%	3,2%
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	12.11.2019	12.11.2019	0,4%	1,1%	-	-	4,8%	-7,0%	1,9%

* Índice de referencia: SOFR Index.

Índice de referencia cubierto EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Índice de referencia cubierto GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 378 MILLONES USD**Informe de gestión**

La renta variable de mercados emergentes bajó durante el periodo. Los mercados fueron altamente volátiles debido a una serie de factores, entre ellos la guerra en Ucrania, la represión normativa de China, la alta inflación mundial y las condiciones financieras más estrictas, a medida que la Reserva Federal de EE. UU. adoptó una postura más contundente. A principios de 2022, la COVID-19 desencadenó confinamientos en China, lo que trastornó a los inversores, dadas las implicaciones percibidas para las economías nacionales y mundiales. La invasión de Ucrania por parte de Rusia hizo subir la inflación a medida que los precios de las materias primas se dispararon. Desde el punto de vista del estilo, las empresas de valor superaron a sus homólogos de crecimiento y calidad, aunque todas estas acciones terminaron en niveles inferiores.

El fondo registró una rentabilidad negativa y quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. A nivel nacional, la sobreponderación en Rusia perjudicó a la rentabilidad relativa. A nivel sectorial, las participaciones en servicios financieros fueron las que obtuvieron peores resultados. Sberbank of Rusia y TCS Group Holding se vieron afectados negativamente por la oleada de ventas de la renta variable rusa. Por el contrario, las posiciones de cobre de First Quantum Minerals y Grupo México avanzaron sobre los precios favorables de las materias primas. Infosys, proveedor indio de servicios de tecnologías de la información, se benefició de las ganancias de cuota de mercado, dado su enfoque centrado en la ampliación de su estrategia digital y de nube. Si bien China fue objeto de examen, el posicionamiento del fondo en el mercado resultó gratificante. A medida que las preocupaciones normativas aumentaron, la falta de exposición a sectores específicos como la educación privada y el comercio electrónico resultó gratificante.

El posicionamiento por países y sectores del fondo es una muestra residual del enfoque ascendente de selección de acciones de los gestores, en el que se encuentran las oportunidades más atractivas. Los gestores siguen buscando negocios capitalizados de alta rentabilidad con balances de situación subalterados. En el sector de IT, que es la mayor sobreponderación en el sector de la cartera, se mantienen líderes del sector como Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), Samsung Electronics y MediaTek. El sector de servicios financieros sigue siendo un sector con una exposición significativa, que comprende posiciones básicas en servicios financieros de alta calidad, como HDFC Bank y AIA Group. El fondo tiene una sobreponderación en materiales, centrándose en empresas con activos de alta calidad, producción de bajo coste y fuerte generación de flujo de caja libre.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	35.599.771	9,42
Samsung Electronics	34.709.740	9,18
HDFC Bank	22.745.665	6,02
China Mengniu Dairy	21.438.147	5,67
First Quantum Minerals	21.385.716	5,66
AIA Group	18.186.692	4,81
SK Hynix	15.011.352	3,97
Grupo México	13.825.068	3,66
MediaTek	13.502.378	3,57
Infosys	12.153.929	3,22

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Área de Taiwán	15,72
China	15,59
India	13,66
Corea	13,16
RAE de Hong Kong de la RPC	13,13
Canadá	5,66
Sudáfrica	4,64
Brasil	4,12
México	3,66
Kazajistán	2,80
Irlanda	2,10
Indonesia	1,88

Rentabilidad total a 30.04.2022**

	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento					
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones I-ACC (USD)	14.08.2006	14.08.2006	-27,9%	-18,3%	24,4%	23,5%	4,5%	120,5%	102,1%	5,2%
Acciones I-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	-17,7%	-6,8%	28,5%	27,5%	5,1%	116,3%	102,2%	5,3%
Acciones I-ACC (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	-14,4%	-3,2%	44,9%	43,6%	7,7%	70,2%	77,7%	9,6%

* Índice de referencia: MSCI Emerging Markets (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 779 MILLONES EUR**Informe de gestión**

Los mercados europeos bajaron durante el periodo (en lo que respecta al dólar estadounidense). En la primera parte del periodo, la disminución de los nuevos casos de COVID-19 y la aceleración de la implantación de vacunas impulsaron la renta variable. Sin embargo, las crecientes preocupaciones en torno a la inflación, las tasas de rentabilidad más elevadas de los bonos, los cuellos de botella en la cadena de suministro y el impacto de la variante ómicron de la COVID-19 influyeron en la confianza. Los mercados se recuperaron en el segundo semestre de 2021, impulsados por los sólidos beneficios trimestrales y el creciente optimismo sobre una recuperación económica, pero disminuyeron a comienzos de 2022, a medida que los riesgos geopolíticos se intensificaron bruscamente en medio de las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. La aversión al riesgo aumentó en medio de las crecientes expectativas de tipos de interés para combatir las crecientes presiones inflacionarias, mientras que la estricta política de confinamientos de la COVID-19 de China redujo aún más la confianza.

El fondo generó rentabilidad positiva, pero obtuvo una rentabilidad inferior a la del índice durante el periodo, con dificultades sectoriales y de estilo que influyeron en la rentabilidad relativa. La desacertada selección de acciones en asistencia sanitaria dificultó la rentabilidad. El fabricante de equipos de asistencia sanitaria Philips fue el que más rentabilidad restó entre las preocupaciones que rodearon la retirada de producto de su dispositivo de ayuda al sueño DreamStation One. El hecho de no participar en las farmacéuticas Novo-Nordisk y AstraZeneca también restringió la rentabilidad relativa. El posicionamiento en bienes de consumo discrecionales, junto con el débil desempeño de las empresas de Internet, incluidas Prosus y Just Eat Takeaway, fue lo que más rentabilidad restó. Algunas de estas pérdidas se compensaron mediante una sólida selección de títulos en el sector energético, en particular la posición en Shell, que se benefició de la subida de los precios del petróleo y el gas.

Los gestores ven oportunidades en tres sectores principales. En primer lugar, acciones con fundamentos estables que seguirán creciendo y que no son demasiado caras en su opinión. En segundo lugar, las acciones en las que los múltiplos están cerca de su mínimo y que ya descuentan los riesgos de recesión. Y, por último, las acciones con fundamentos más estables que también están más cerca de los múltiplos más bajos. En general, el fondo es moderadamente defensivo y sobreponderado en las empresas con beneficios más estables. Los gestores son cautos respecto a las empresas que probablemente experimenten menores beneficios durante los próximos 1-3 años.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (EUR)	Patrimonio neto (%)
Sanofi	42.868.347	5,50
Roche Holding	31.433.765	4,03
British American Tobacco (UK)	30.337.768	3,89
Publicis Groupe	28.467.034	3,65
Shell	27.272.228	3,50
Vonovia	26.343.728	3,38
Reckitt Benckiser Group	24.672.863	3,17
Capgemini	24.661.340	3,16
Bayer	23.773.370	3,05
SAP	23.533.131	3,02

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Reino Unido	37,20
Francia	17,77
Alemania	13,67
Países Bajos	9,31
Suiza	7,47
Irlanda	5,24
España	4,19
Suecia	3,94
Luxemburgo	0,48

Rentabilidad total a 30.04.2022**

	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones R-ACC (EUR)	14.08.2019	14.08.2019	3,3%	6,5%	-	-
					21,0%	29,6%
						7,3%

* Índice de referencia: MSCI Europe (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 147 MILLONES USD

Informe de gestión

La renta variable mundial tuvo un comportamiento positivo (en lo que respecta al euro), ya que la recuperación económica continuada proporcionó respaldo. El fomento de los beneficios empresariales en los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial, reforzó aún más la confianza de los inversores. Sin embargo, la aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones restringieron la rentabilidad. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania también pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. En este contexto, el Reino Unido superó a otros mercados regionales. Desde una perspectiva sectorial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania perturbaría el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. Mientras que los títulos de bienes de consumo discrecionales y atención sanitaria restringieron la rentabilidad, los títulos de servicios financieros e industriales le dieron un impulso. A nivel de las acciones, la empresa minorista de Internet Asos se quedó a la zaga debido a la actividad comercial débil, ya que la incertidumbre de la COVID-19 y las inclemencias del tiempo dificultaron la demanda de los consumidores. Altice USA bajó en medio de las preocupaciones por la creciente competencia y la alta penetración en el ámbito del cable. Amazon.com se vio sometido a presiones tras unos decepcionantes beneficios trimestrales y unas previsiones de ventas más débiles de lo previsto. En un aspecto positivo, la compañía de atención médica administrada UnitedHealth Group informó de resultados trimestrales optimistas debido al fuerte crecimiento en el segmento Medicare Advantage. Berkshire Hathaway contribuyó a la rentabilidad tras unos sólidos beneficios trimestrales, superando las expectativas del mercado.

El nuevo equipo de gestión de cartera, integrado por Ashish Kochar y Oliver Trimmingham, asumió la gestión de la estrategia el 15 de septiembre de 2021. A nivel sectorial, el fondo tiene una posición sobreponderada en franquicias de alta calidad en los sectores de tecnologías de la información, productos industriales y servicios financieros. A nivel de acciones, el holding diversificado Berkshire Hathaway ocupa la primera posición activa del fondo. La compañía estadounidense de software Microsoft sigue siendo una posición activa clave dentro del dominio de la tecnología.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Microsoft	7.942.986	5,41
Amazon.com	6.169.837	4,21
Alphabet (A)	6.125.005	4,17
Berkshire Hathaway (B)	5.210.346	3,55
UnitedHealth Group	4.439.142	3,03
Canadian Pacific Railway	3.754.021	2,56
Arthur J Gallagher	3.595.796	2,45
Apple	3.476.299	2,37
Nestle	3.174.446	2,16
MasterCard	2.854.089	1,95

DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
EE. UU.	65,44
Irlanda	5,36
Japón	4,06
Francia	3,91
Canadá	3,40
Suiza	3,16
Corea	2,31
India	1,83
Países Bajos	1,82
Reino Unido	1,32
Suecia	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	1,25

Rentabilidad total a 30.04.2022**

Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción anualizada
Acciones I-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	1,7%	7,9%	71,1%	62,2%	11,3%	249,3%	181,5%	8,7%

* Índice de referencia: MSCI World (Net) hasta el 31.10.2011; en lo sucesivo, MSCI AC World (Net).

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 302 MILLONES EUR

Informe de gestión

La renta variable mundial subió durante el periodo de revisión en libras esterlinas, pero descendió en la segunda mitad del periodo de revisión debido a una volatilidad significativa. El endurecimiento de las políticas monetarias en vista de la elevada inflación y las tensiones geopolíticas en medio del ataque de Rusia a Ucrania pesó sobre los mercados en la última parte del periodo. La aparición de variantes más infecciosas de la COVID-19, así como el resurgimiento de las infecciones, frenaron los avances a principios del periodo. No obstante, los precios de las acciones se vieron respaldados por los temas de reapertura económica y recuperación, mientras se fomentaban los beneficios empresariales de los mercados desarrollados, junto con los avances en la implementación de las vacunas contra la COVID-19 a nivel mundial. Todo ello hizo aumentar la confianza de los inversores. En este contexto mundial, las empresas energéticas subieron a medida que los precios del petróleo crudo se elevaban en medio de los temores de que el conflicto entre Rusia y Ucrania pudiera perturbar el suministro de energía. Los sectores de bienes de consumo básicos, servicios públicos y atención sanitaria también fueron los que obtuvieron mejores resultados, mientras que los de servicios de comunicación y bienes de consumo discrecionales fueron los de peores resultados.

El fondo quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. La asignación infraponderada al sector energético lastró la rentabilidad relativa. El sector experimentó una conmoción por el lado del suministro, ya que las sanciones económicas impuestas a Rusia suscitaban preocupación por las perturbaciones en los mercados mundiales de energía. Las posiciones en el sector financiero lastraron la rentabilidad. El rendimiento del sector se vio afectado por las expectativas de políticas monetarias más estrictas para gestionar la inflación, lo que repercutió en las expectativas de crecimiento del crédito. Desde un punto de vista positivo, las posiciones favorables en el sector de servicios de comunicaciones impulsaron la rentabilidad.

Durante el periodo de revisión, el equipo añadió exposición a la estrategia de los sectores de bienes de consumo. Esto se financió vendiendo la estrategia de infraestructura. Mientras tanto, la asignación al efectivo se incrementó para aumentar la actitud defensiva de la estrategia a la luz de las incertidumbres del mercado y los riesgos crecientes.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de Patrimonio mercado (EUR)	neto (%)
Microsoft	6.178.034	2,05
UnitedHealth Group	5.990.784	1,98
Apple	5.293.546	1,75
JPMorgan Chase	4.567.531	1,51
Amazon.com	4.453.842	1,47
Thermo Fisher Scientific	4.145.682	1,37
Roche Holding	3.689.867	1,22
Berkshire Hathaway (B)	3.524.140	1,17
Alphabet (A)	3.456.693	1,14
Danaher	3.356.232	1,11

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Tecnologías de la información	21,85
Asistencia sanitaria	20,94
Servicios financieros	20,86
Empresas industriales	14,15
Bienes de consumo discrecional	10,20
Materiales	4,74
Bienes de consumo básico	2,75
Fondo de capital variable	2,65
Servicios de comunicación	0,92
Energía	0,51
Inmobiliaria	0,13

Rentabilidad total a 30.04.2022**

	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo	Clase de acción de acumulación	Índice* acumulativo
Acciones I-ACC (GBP)	21.10.2013	21.10.2013	0,8%	8,8%	60,2%	66,7%
					Clase de acción anualizada	9,9%
					Clase de acción de acumulación	152,6%
					Índice* acumulativo	141,8%
					Clase de acción anualizada	11,5%

* Índice de referencia: MSCI ACWI Selected GICS Special Weighted Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Tamaño del fondo a 30.04.2022: 40 MILLONES USD

Informe de gestión

Los mercados estadounidenses de alta rentabilidad registraron rentabilidad negativa, ya que los diferenciales se ampliaron durante el periodo. 2021 se recordará como otro año sin precedentes para los mercados financieros mundiales. Tras la pandemia de la COVID-19, los inversores se vieron catapultados a un mundo nuevo e inexplorado de precios de activos récord, menor respaldo a las políticas, cambios estructurales seculares y sorpresas macroeconómicas imprevistas. Una crisis energética en Europa y el surgimiento de una nueva variante de la COVID-19 añadieron los toques finales a lo que pasará como otro año memorable para los inversores financieros. A principios de 2022, la confianza de los inversores volvió a caer en medio de una mayor volatilidad, impulsada principalmente por el giro de línea dura de la Reserva Federal de EE. UU. para aumentar los tipos de los fondos federales y comenzar la restricción cuantitativa antes o más rápido de lo que se había previsto inicialmente. Las crecientes tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania intensificaron aún más el sentimiento de riesgo.

El fondo registró una rentabilidad negativa y un rendimiento inferior al índice durante el periodo. Los menores ingresos por cupones frenaron la rentabilidad relativa, mientras que la selección de créditos y el posicionamiento general en estructuras de vencimiento respaldaron la rentabilidad. La asignación infraponderada en comunicaciones y otros servicios financieros fue el principal factor que contribuyó a la rentabilidad. A nivel de emisor, las participaciones en Crestwood y CGG SA mejoraron la rentabilidad. La duración táctica del dólar estadounidense del fondo respaldó la rentabilidad.

El fondo pretende mantener una exposición crediticia relativamente defensiva, con infraponderaciones en el beta de crédito y la duración de los diferenciales frente al índice de referencia. Los gestores también mantienen una posición infraponderada en la duración, reconociendo que la duración no es realmente un gran motor del alfa para la clase de activos y que es probable que la volatilidad de los tipos de interés siga siendo alta. A pesar de que el valor comienza a surgir en la clase de activos, los gestores siguen siendo cautos ante el deterioro de las perspectivas macroeconómicas. Los sectores que se benefician de la subida de los precios de las materias primas siguen estando a favor. Los gestores están vigilando cuidadosamente estas áreas en busca de un cambio en las preferencias relativas, dado el riesgo de destrucción de la demanda, el cambio en las prioridades de asignación de capital y la concentración de inversores.

MAYORES POSICIONES A 30.04.2022

	Valor de mercado (USD)	Patrimonio neto (%)
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/2026 144A	685.563	1,72
CCO Holdings Capital 5.375% 01/06/2029 144A	667.674	1,67
Occidental Petroleum 8.50% 15/07/2027	623.546	1,56
CrowdStrike Holdings 3.00% 15/02/2029	517.740	1,30
Select Medical 6.25% 15/08/2026 144A	495.875	1,24
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	492.034	1,23
Occidental Petroleum 6.45% 15/09/2036	488.313	1,22
Crestwood Midstream Ptrs. 5.625% 01/05/2027 144A	487.455	1,22
Centene 4.625% 15/12/2029	484.338	1,21
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	477.066	1,19

DESGLOSE SECTORIAL a 30.04.2022

	Patrimonio neto (%)
Bienes de consumo discrecional	17,75
Energía	15,12
Empresas industriales	11,01
Asistencia sanitaria	9,01
Bienes de consumo básico	8,51
Fondo de capital variable	7,79
Tecnologías de la información	7,00
Materiales	6,95
Servicios financieros	5,36
Inmobiliaria	3,44
Servicios de comunicación	2,48
Empresas de servicios públicos	2,47

Rentabilidad total a 30.04.2022**

	Un año		Cinco años		Desde el lanzamiento	
Clase de acción	Fecha de lanzamiento	Rentabilidad desde	Clase de Acción de acumulación	Índice* acumulativa	Clase de Acción de acumulación	Clase de Acciones anualizada
Acciones I-ACC (USD)	28.11.2017	28.11.2017	-5,7%	-5,0%	-	-
Acciones Y-ACC (USD)	28.11.2017	28.11.2017	-5,9%	-5,0%	-	-

* Índice de referencia: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.

** Consulte las notas sobre los resultados en la página 10. La lista de notas completa figura en la página 10.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Cheniere Energy	US	USD	815.786	113.573.783	3,01
Baker Hughes	US	USD	3.060.935	97.245.905	2,58
Marathon Petroleum	US	USD	673.871	60.291.280	1,60
Denbury	US	USD	194.284	12.836.363	0,34
			283.947.331	7,53	

Empresas de servicios públicos

Exelon	US	USD	2.398.288	114.734.075	3,04
Sempra Energy	US	USD	445.731	72.676.514	1,93
			187.410.589	4,97	

Materiales

Lundin Mining	CA	USD	2.637.892	59.563.599	1,58
RPM International	CA	CAD	4.984.089	46.203.396	1,23
	US	USD	336.229	28.566.017	0,76
			134.533.012	3,56	

Empresas industriales

Norfolk Southern	US	USD	362.645	95.277.754	2,53
Union Pacific	US	USD	400.720	95.171.066	2,52
FedEx	US	USD	353.256	71.640.258	1,90
Carlisle	US	USD	249.372	65.647.238	1,74
Air Lease (A)	US	USD	1.152.283	47.508.612	1,26
Stanley Black & Decker	US	USD	324.386	40.739.665	1,08
			415.984.593	11,03	

Tecnologías de la información

Alphabet (A)	US	USD	31.863	74.280.491	1,97
Salesforce.com	US	USD	390.226	71.044.608	1,88
Intel	US	USD	1.442.661	64.126.287	1,70
Western Digital	US	USD	1.030.487	55.161.992	1,46
Micron Technology	US	USD	666.277	46.712.673	1,24
NXP Semiconductors	NL	USD	264.700	46.586.101	1,23
DXC Technology	US	USD	1.562.494	46.249.811	1,23
PTC	US	USD	216.254	24.769.677	0,66
			428.731.640	11,37	

Bienes de consumo discrecional

Advance Auto Parts	US	USD	420.031	86.711.303	2,30
Dollar Tree	US	USD	330.011	54.474.937	1,44
Tapestry	US	USD	1.238.850	41.761.646	1,11
			182.947.886	4,85	

Bienes de consumo básico

Bunge	US	USD	823.884	95.834.136	2,54
Sysco	US	USD	889.336	77.505.660	2,06
Keurig Dr Pepper	US	USD	1.710.195	64.901.914	1,72
Archer-Daniels-Midland	US	USD	635.899	57.993.954	1,54
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	693.145	46.218.905	1,23
			342.454.569	9,08	

Asistencia sanitaria

McKesson	US	USD	515.383	162.361.034	4,31
Anthem	US	USD	308.240	157.667.621	4,18
AmerisourceBergen	US	USD	729.594	112.291.829	2,98
Centene	US	USD	1.077.056	88.006.250	2,33
Johnson & Johnson	US	USD	403.701	73.243.489	1,94
Becton Dickinson	US	USD	283.951	70.933.812	1,88
CVS Health	US	USD	592.049	57.849.067	1,53
Bristol-Myers Squibb	US	USD	701.599	52.690.062	1,40
			775.043.164	20,55	

Servicios financieros

Berkshire Hathaway (B)	US	USD	489.133	159.970.797	4,24
Wells Fargo	US	USD	2.681.461	120.075.816	3,18
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	574.760	84.202.290	2,23
US Bancorp	US	USD	1.016.476	50.447.719	1,34
Citigroup	US	USD	880.731	43.349.560	1,15
			458.046.182	12,15	

Inmobiliaria

Weyerhaeuser REIT	US	USD	2.505.699	104.212.026	2,76
Lamar Advertising REIT	US	USD	362.489	40.993.902	1,09
			145.205.928	3,85	

Fondo de capital variable

Fonds de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.665	30.263.085	0,80
				30.263.085	0,80

Servicios de comunicación

T-Mobile US	US	USD	541.775	68.480.365	1,82
Warner Bros Discovery	US	USD	2.946.646	55.367.478	1,47
Universal Music Group	NL	EUR	2.240.312	52.608.849	1,40
			176.456.692	4,68	

Fracciones

(4) (0,00)

	Valor de mercado	% PN
Total de inversiones (Coste 3.085.134.742 USD)		
	3.560.824.667	94,43

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo**Acciones A (SGD) (cubiertas)**

Compró USD vendió EUR a 1,092685 20/05/2022	382.584	13.843	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	354.869	7.001	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727449 20/05/2022	772.456	4.096	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727720 20/05/2022	650.093	3.691	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284382 20/05/2022	6.540	20	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946892 20/05/2022	20.277	(30)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	23.748	(85)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	30.426	(125)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	10.099	(187)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,365843 20/05/2022	524.584	(6.116)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	25.935.181	(521.349)	(0,01)
	(499.241)	(0,01)	

Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092733 20/05/2022	121.482	4.401	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,720307 20/05/2022	203.040	2.896	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	112.771	2.225	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715477 20/05/2022	260.564	1.944	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946891 20/05/2022	6.020	(9)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275880 20/05/2022	8.543	(31)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	11.057	(45)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	4.727	(87)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,367954 20/05/2022	132.387	(3.774)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,343994 20/05/2022	149.257	(6.795)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342740 20/05/2022	8.151.540	(378.353)	(0,01)
	(377.628)	(0,01)	

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró USD vendió CZK a 0,043830 20/05/2022	1.257.132	30.686	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092733 20/05/2022	612.998	22.207	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043552 20/05/2022	1.024.280	18.339	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	568.618	11.217	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	11.523	35	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946892 20/05/2022	38.758	(57)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	42.245	(151)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	49.246	(202)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	16.653	(308)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,292950 20/05/2022	462.058	(1.569)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,540270 20/05/2022	707.245	(25.178)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,463100 20/05/2022	41.409.970	(1.610.923)	(0,04)
	(1.555.904)	(0,04)	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	2.126.039	40.059	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.778.571	23.276	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	1.036.492	20.448	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	25.070	77	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	72.029	(258)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	81.162	(332)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	2.064.329	(55.027)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	74.646.243	(2.606.533)	(0,07)
	(2.578.290)	(0,07)	

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró USD vendió HUF a 0,002862 20/05/2022	315.387	9.583	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002842 20/05/2022	260.927	6.121	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092733 20/05/2022	157.020	5.688	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	145.649	2.873	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	15.105	46	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946892 20/05/2022	11.406	(17)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	2.041	(38)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	10.665	(44)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 358,286603 20/05/2022	140.035	(689)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 343,373298 20/05/2022	198.749	(9.210)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 346,082600 20/05/2022	10.641.473	(413.043)	(0,01)
	(398.730)	(0,01)	

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

Compró USD vendió PLN a 0,229046 20/05/2022	1.390.471	25.538	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092733 20/05/2022	477.702	17.306	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	443.118	8.742	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	8.642	26	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946891 20/05/2022	32.316	(48)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	62.623	(225)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,432857 20/05/2022	887.644	(2.648)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,283563 20/05/2022	954.766	(34.908)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	32.219.028	(1.273.355)	(0,03)
	(1.259.572)	(0,03)	

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	25.731	485	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	22.251	291	0,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	11.793	233	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284357 20/05/2022	234	1	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,275885 20/05/2022	784	(3)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275228 20/05/2022	1.176	(5)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923011 20/05/2022	9.426	(251)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915311 20/05/2022	848.127	(29.495)	(0,00)
		(28.744)	(0,00)

Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092785 20/05/2022	113.784	4.128	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	105.508	2.081	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727720 20/05/2022	224.103	1.272	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727449 20/05/2022	232.424	1.232	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284381 20/05/2022	1.557	5	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946891 20/05/2022	6.020	(9)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	7.524	(27)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275231 20/05/2022	8.234	(34)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	2.149	(40)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,364181 20/05/2022	102.332	(1.316)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,365843 20/05/2022	115.240	(1.344)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	7.713.621	(155.059)	(0,00)
		(149.111)	(0,00)

Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092525 20/05/2022	8.331	300	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,272299 20/05/2022	17.467	218	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	7.653	151	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,268528 20/05/2022	15.205	144	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091820 20/05/2022	527	19	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284357 20/05/2022	156	0	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946895 20/05/2022	634	(1)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275882 20/05/2022	549	(2)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275239 20/05/2022	471	(2)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	537	(10)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,774492 20/05/2022	9.167	(245)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761498 20/05/2022	23.375	(1.007)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761406 20/05/2022	562.512	(24.294)	(0,00)
		(24.729)	(0,00)

Acciones Y (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	1.540.247	29.022	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.373.737	17.978	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	724.108	14.285	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	15.027	46	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	30.975	(127)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	51.415	(184)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,266171 20/05/2022	37.278	(416)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	631.736	(16.840)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915271 20/05/2022	52.142.937	(1.815.584)	(0,05)
		(1.771.820)	(0,05)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	1.384.915	26.095	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.139.209	14.909	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	501.455	9.893	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,055500 20/05/2022	3.539.109	3.254	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,791692 20/05/2022	111.834	1.537	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,283140 20/05/2022	63.594	132	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	43.499	(156)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	51.755	(212)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	818.625	(21.822)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915906 20/05/2022	1.107.756	(37.829)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925155 20/05/2022	7.115.673	(173.594)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915271 20/05/2022	36.111.177	(1.257.368)	(0,03)
		(1.435.161)	(0,04)

Otros activos y pasivos	220.138.996	5,82
Patrimonio neto	3.770.884.733	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	85,96
Canadá	CA	2,80
Países Bajos	NL	2,63
Bermudas	BM	2,23
Irlanda	IE	0,80
Efectivo y otros activos netos		5,57

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Schlumberger	US	USD	252.073	10.125.772	0,99
ChampionX	US	USD	438.623	9.535.656	0,93
Pioneer Natural Resources	US	USD	37.248	8.791.714	0,86
Core Laboratories	NL	USD	322.031	8.482.291	0,83
Diamondback Energy	US	USD	41.390	5.382.751	0,52
				42.318.184	4,12
Materiales					
FMC	US	USD	99.007	13.362.008	1,30
Pan American Silver	CA	USD	413.564	10.376.311	1,01
Celanese	US	USD	25.176	3.733.572	0,36
				27.471.891	2,67
Empresas industriales					
Univar	US	USD	614.646	18.316.439	1,78
Clarivate	GB	USD	979.868	15.658.284	1,52
First Advantage	US	USD	700.899	12.518.052	1,22
ManpowerGroup	US	USD	120.140	11.142.985	1,08
Aris Water Solution	US	USD	594.144	10.391.570	1,01
FTI Consulting	US	USD	53.909	8.513.092	0,83
GXO Logistics	US	USD	86.579	5.292.552	0,51
XPO Logistics	US	USD	86.250	4.773.093	0,46
				86.606.067	8,43
Tecnologías de la información					
Microsoft	US	USD	129.816	36.883.260	3,59
Salesforce.com	US	USD	148.008	26.946.383	2,62
Concentrix	US	USD	153.675	24.836.882	2,42
SS&C Technologies Holdings	US	USD	333.527	21.602.547	2,10
Akamai Technologies	US	USD	184.602	20.989.231	2,04
Fiserv	US	USD	206.063	20.861.816	2,03
CDW	US	USD	106.992	17.900.778	1,74
Alphabet (A)	US	USD	7.342	17.116.511	1,67
Zendesk	US	USD	123.324	15.363.756	1,49
Lumentum Holdings	US	USD	134.430	11.134.852	1,08
New Relic	US	USD	137.385	9.077.020	0,88
Fidelity National Information Services	US	USD	89.157	9.044.105	0,88
Nutanix (A)	US	USD	333.809	8.608.945	0,84
Pegasystems	US	USD	103.245	7.900.339	0,77
Ciena	US	USD	103.676	5.872.216	0,57
Alphabet	US	USD	1.792	4.207.881	0,41
Wise	GB	GBP	610.444	3.030.101	0,29
Innoviz Technology Service	IL	USD	554.847	2.186.097	0,21
				263.562.720	25,64
Bienes de consumo discrecional					
Deckers Outdoor	US	USD	45.984	12.626.331	1,23
Petco Health & Wellness	US	USD	478.632	9.596.577	0,93
Amazon.com	US	USD	3.676	9.300.660	0,90
Charter Communications (A)	US	USD	19.640	8.368.466	0,81
Service Corp International	US	USD	84.629	5.654.058	0,55
Churchill Downs	US	USD	14.649	3.091.403	0,30
F45 Training Holdings	US	USD	328.844	2.962.882	0,29
Neogames	IL	USD	86.682	1.195.345	0,12
				52.795.722	5,14
Bienes de consumo básico					
Tyson Foods (A)	US	USD	308.575	29.262.188	2,85
US Foods Holding	US	USD	654.360	25.245.226	2,46
Sysco	US	USD	258.569	22.534.300	2,19
Monster Beverage	US	USD	92.199	7.995.497	0,78
Spectrum Brands Holdings	US	USD	75.687	6.574.575	0,64
Sprouts Farmers Market	US	USD	189.373	5.738.009	0,56
				97.349.795	9,47
Asistencia sanitaria					
AstraZeneca	GB	GBP	290.703	39.044.591	3,80
Johnson & Johnson	US	USD	212.928	38.631.460	3,76
Horizon Therapeutics	US	USD	371.983	37.484.753	3,65
Boston Scientific	US	USD	746.658	31.889.764	3,10
UnitedHealth Group	US	USD	60.379	31.128.227	3,03
Humana	US	USD	61.045	27.504.978	2,68
CVS Health	US	USD	212.112	20.725.478	2,02
Encompass Health	US	USD	230.678	15.914.468	1,55
				242.323.719	23,57
Servicios financieros					
Tradeweb Markets (A)	US	USD	288.655	21.210.377	2,06
American Express	US	USD	116.731	20.928.637	2,04
Bank OZK	US	USD	378.297	15.022.158	1,46
Nasdaq	US	USD	64.328	10.320.119	1,00
MarketAxess Holdings	US	USD	32.703	8.754.541	0,85
Signature Bank	US	USD	10.352	2.605.170	0,25
				78.841.002	7,67
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.562	64.756.309	6,30
				64.756.309	6,30

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Servicios de comunicación					
T-Mobile US	US	USD	240.874	30.446.521	2,96
				30.446.521	2,96
Valores no admitidos a cotización					
Materiales					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	188.749	11.732.233	1,14
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	127.396	7.918.662	0,77
				19.650.895	1,91
Empresas industriales					
Tradeshift Holdings	US	USD	349.818	6.919.394	0,67
				6.919.394	0,67
Tecnologías de la información					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	1.037.280	5.857.728	0,57
				5.857.728	0,57
Fracciones					
				(2)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 952.367.191 USD)				1.018.899.945	99,13

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo			
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	451.761	20.392	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	346.624	6.531	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	180.746	467	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022	10.815	(133)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915311 20/05/2022	11.645.335	(404.991)	(0,04)
		(377.734)	(0,04)
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)			
Compró USD vendió GBP a 1,256853 20/05/2022	18.724	3	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,761406 20/05/2022	905.562	(39.110)	(0,00)
		(39.107)	(0,00)
Otros activos y pasivos	9.403.118		0,91
Patrimonio neto	1.027.886.222		100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	84,48
Irlanda	IE	6,30
Reino Unido	GB	6,19
Canadá	CA	1,01
Países Bajos	NL	0,83
Israel	IL	0,33
Efectivo y otros activos netos		0,87

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
PTT Exploration & Production	TH	THB	6.544.951	28.801.139	2,42
PTT (F)	TH	THB	15.508.484	16.945.823	1,42
United Tractors	ID	IDR	6.348.066	13.279.355	1,12
Santos	AU	AUD	892.956	5.055.641	0,42
			64.081.958	5,39	

Empresas de servicios públicos

Mega First	MY	MYR	6.984.192	6.090.550	0,51
Cikarang Litrindo	ID	IDR	97.940.409	4.666.617	0,39
First Gen	PH	PHP	10.125.320	4.519.107	0,38
			15.276.274	1,28	

Materiales

Petronas Chemicals Group	MY	MYR	9.568.653	22.437.172	1,89
PTT Global Chemical	TH	THB	6.909.343	10.066.586	0,85
Siam Cement (F)	TH	THB	852.266	9.195.365	0,77
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	6.450.576	4.665.630	0,39
Avia Avian	ID	IDR	78.000.374	4.407.211	0,37
Scientex	MY	MYR	4.786.632	4.188.780	0,35
Nickel Mines	AU	AUD	4.396.093	4.100.913	0,34
Perseus Mining	AU	AUD	2.581.370	3.642.901	0,31
Blackstone Minerals	AU	AUD	2.476.046	641.143	0,05
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	246.116	55.968	0,00
			63.401.669	5,33	

Empresas industriales

Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	4.897.911	14.501.772	1,22
Ayala	PH	PHP	874.812	12.358.463	1,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.849.958	11.769.964	0,99
Arwana Citramulia	ID	IDR	118.421.382	8.540.854	0,72
Airports of Thailand	TH	THB	4.239.547	8.241.154	0,69
BOC Aviation	SG	HKD	817.644	6.448.359	0,54
Gemadep	VN	VND	1.720.262	4.075.261	0,34
Grand Venture Technology	SG	SGD	5.225.873	3.712.770	0,31
Surya Pertiwi	ID	IDR	79.185.393	3.339.753	0,28
CTOS Digital	MY	MYR	9.568.291	3.312.934	0,28
Business Online	TH	THB	7.749.315	2.800.771	0,24
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	3.717.140	2.441.830	0,21
Cebu Air	PH	PHP	2.594.911	2.192.042	0,18
Frencken Group	MY	SGD	1.905.034	1.959.980	0,16
Cebu Air	PH	PHP	1.727.992	1.459.716	0,12
Cardig Aero Services	ID	IDR	31.755.876	774.606	0,07
Credit Bureau Asia	SG	SGD	555.582	426.302	0,04
			88.356.531	7,43	

Tecnologías de la información

Inari Amertron	MY	MYR	12.376.667	8.020.283	0,67
FPT	VN	VND	1.582.825	7.237.424	0,61
AEM Holdings	SG	SGD	2.056.088	7.126.267	0,60
TDCX ADR	SG	USD	447.629	6.114.610	0,51
Metrodata Electronics	ID	IDR	95.523.092	4.709.833	0,40
Fabrinet	TH	USD	43.313	4.404.066	0,37
UMS Holdings	SG	SGD	4.445.811	3.837.829	0,32
V\$ Industry	MY	MYR	10.625.218	2.427.027	0,20
SKP Resources	MY	MYR	5.307.049	1.821.260	0,15
D&O Green Technologies	MY	MYR	1.823.767	1.633.837	0,14
			47.332.436	3,98	

Bienes de consumo discrecional

Sea ADR	SG	USD	673.324	59.831.569	5,03
Genting (MYS)	MY	MYR	9.588.541	10.180.663	0,86
Crystal International Group	HK	HKD	16.156.272	6.317.596	0,53
Dream International	HK	HKD	16.191.979	5.367.524	0,45
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1.055.480	4.964.044	0,42
Selamat Sempurna	ID	IDR	35.560.160	3.832.962	0,32
Plan B Media	TH	THB	16.396.552	3.753.306	0,32
Wilcon Depot	PH	PHP	6.924.439	3.713.903	0,31
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	14.850.210	3.154.780	0,27
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	6.494.148	2.866.143	0,24
MR DIY Group (M)	MY	MYR	3.353.200	2.700.521	0,23
Xingda International Holdings	CN	HKD	12.726.626	2.292.019	0,19
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	588.534	18.706	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	76.604.367	0	0,00
			108.993.736	9,16	

Bienes de consumo básico

CP ALL (F)	TH	THB	15.319.463	29.013.714	2,44
Wilmar International	SG	SGD	6.195.475	19.856.247	1,67
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	28.549.933	12.431.676	1,04
First Resources	SG	SGD	4.336.814	6.647.077	0,56
Japfa	SG	SGD	14.710.637	6.425.001	0,54
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.121.741	6.101.476	0,51
Thai Beverage	TH	SGD	11.113.725	5.498.962	0,46
Osotspa	TH	THB	5.138.368	5.238.716	0,44
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	70.286.313	4.557.717	0,38
Asian Sea Corp	TH	THB	8.351.272	4.039.675	0,34
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	39.969.202	3.576.235	0,30
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11.834.011	3.335.098	0,28
Sheng Siong	SG	SGD	2.910.615	3.222.015	0,27
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	406.635	2.870.445	0,24
RFM	PH	PHP	26.465.641	2.139.355	0,18

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Century Pacific Food	PH	PHP	4.754.179	2.049.019	0,17
			117.002.428	9,83	

Asistencia sanitaria

Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	28.179.666	21.154.571	1,78
Medikaloka Hermina	ID	IDR	126.883.390	12.289.565	1,03
Chularat Hospital	TH	THB	90.989.845	10.353.644	0,87
Rajthanee Hospital	TH	THB	8.329.757	8.137.087	0,68
			51.934.867	4,37	

Servicios financieros

DBS Group Holdings	SG	SGD	3.731.202	91.360.612	7,68
Bank Central Asia	ID	IDR	121.919.218	68.344.764	5,74
United Overseas Bank	SG	SGD	2.730.941	59.064.486	4,96
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	149.817.901	50.167.114	4,22
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	5.149.753	46.056.063	3,87
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	52.705.370	32.516.727	2,73
CIMB Group Holdings	MY	MYR	17.917.919	21.380.609	1,80
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	30.163.527	19.161.656	1,61
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	8.036.598	14.609.198	1,23
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	10.634.483	10.409.388	0,87
JMT Network Services (F)	TH	THB	2.276.369	5.772.262	0,49
TQM (F)	TH	THB	3.860.059	5.602.296	0,47
Muangthai Capital	TH	THB	3.296.250	4.439.237	0,37
Bangkok Bank	TH	THB	1.083.322	4.115.602	0,35
LPI Capital	MY	MYR	1.234.647	3.916.759	0,33
Ngern Tid Lor	TH	THB	3.435.907	3.681.087	0,31
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	14.238.039	3.389.916	0,28
BDO Unibank	PH	PHP	1.209.110	3.010.905	0,25
Tisco Financial Group	TH	THB	1.033.423	2.734.437	0,23
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	757.259	2.003.707	0,17
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	3.717.140	1.467.543	0,12
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	280.232	988.625	0,08
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	338.178	215.964	0,02
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	84.070	15.225	0,00
			454.424.182	38,20	

Inmobiliaria

Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	7.062.476	21.563.095	1,81
Ascendas India Trust	SG	SGD	9.732.092	8.854.463	0,74
Land & Houses	TH	THB	24.584.833	6.849.664	0,58
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	9.419.317	6.830.125	0,57
Pakuwon Jati	ID	IDR	168.766.304	6.519.106	0,55
Digital Core REIT	SG	USD	5.376.836	5.344.413	0,45
Robinsons Land	PH	PHP	14.203.056	5.201.847	0,44
Supalai	TH	THB	6.896.145	4.405.326	0,37
Land & Houses	TH	THB	8.663.414	2.413.743	0,20
Ciputra Development	ID	IDR	14.053.809	1.032.513	0,09
			69.014.295	5,80	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.036	55.183.857	4,64
				55.183.857	4,64

Servicios de comunicación

Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	50.211.496	16.020.235	1,35
Singapore Telecommunications	SG	SGD	5.606.626	11.255.303	0,95
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	125.828.814	8.769.388	0,74
Converge ICT Solutions	PH	PHP	10.647.817	5.874.095	0,49
			41.919.021	3,52	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Bienes de consumo básico**

Quang Ngai Sugar	VN	VND	1.352.345	2.661.876	0,22
				2.661.876	0,22

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Mobile World Investment (A))					
ELN 25/06/2022	CN	USD	739.631	4.745.179	0,40
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	74.982	338.543	0,03
				5.083.722	0,43

Fracciones

(6) (0,00)

**Total de inversiones
(Coste 1.152.283.116 USD)****1.184.666.846 99,57****Otros activos y pasivos**

5.071.340 0,43

Patrimonio neto**1.189.738.186 100,00**

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Singapur	SG	32,86
Indonesia	ID	24,67
Tailandia	TH	17,64
Malasia	MY	8,09
Filipinas	PH	6,67
Irlanda	IE	4,64
Vietnam	VN	1,83
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,22
Australia	AU	1,13
China	CN	0,83
Efectivo y otros activos netos		0,43

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado USD
--	--------------------	--------	-----------------------	------------------------------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	38.150.929	29.549.315 1,23
				29.549.315 1,23

Materiales

Franco-Nevada	CA	USD	958.020	146.634.581 6,11
James Hardie Industries	IE	AUD	2.830.073	82.868.849 3,45
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6.542.321	44.959.149 1,87
Skshu Paint (A)	CN	CNY	559.069	6.285.173 0,26
Skshu Paint (A)	CN	CNY	232.606	2.615.000 0,11
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	324.989	2.233.337 0,09
				285.596.089 11,90

Empresas industriales

Techntron Industries	HK	HKD	7.329.721	98.915.305 4,12
BOC Aviation	SG	HKD	5.451.799	42.995.661 1,79
				141.910.966 5,91

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	10.925.170	199.806.898 8,32
Tencent Holdings	CN	HKD	2.665.925	126.056.759 5,25
SK Hynix	KR	KRW	1.214.341	107.766.845 4,49
ASML Holding	NL	EUR	153.751	88.784.497 3,70
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	24.867.521	85.791.953 3,57
MediaTek	TW	TWD	2.977.231	83.365.649 3,47
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	11.520.417	41.177.512 1,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	141.626	13.468.606 0,56
				746.218.719 31,09

Bienes de consumo discrecional

Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75.123.409	66.306.663 2,76
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	18.536.376	35.366.307 1,47
Yum China Holdings	CN	HKD	656.569	27.562.082 1,15
Yum China Holdings	CN	USD	452.900	19.085.193 0,80
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	1.846.293	15.340.308 0,64
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	350.007	8.190.713 0,34
Focus Media Information Technology	CN	CNY	7.091.922	6.259.590 0,26
Shangri-La Asia	HK	HKD	2.446.903	1.857.174 0,08
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	10.187	238.394 0,01
				180.206.424 7,51

Bienes de consumo básico

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	370.364	102.727.350 4,28
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	4.539.254	304.144 0,01
Unilever Indonesia	ID	IDR	676.544	181.552 0,01
				103.213.046 4,30

Asistencia sanitaria

CSL	AU	AUD	500.221	96.569.151 4,02
				96.569.151 4,02

Servicios financieros

HDFC Bank	IN	INR	7.743.789	139.781.737 5,82
AIA Group	HK	HKD	8.819.635	87.138.890 3,63
Macquarie Group	AU	AUD	520.484	76.298.367 3,18
HDFC Bank ADR	IN	USD	22.654	1.268.189 0,05
				304.487.183 12,69

Inmobiliaria

Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5.600.910	64.676.193 2,69
				64.676.193 2,69

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5.192	94.389.524 3,93
				94.389.524 3,93

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	35.755.065	31.558.689 1,31
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	27.751.864	24.494.780 1,02
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	1.687.331	11.595.407 0,48
				67.648.876 2,82

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Pagarés vinculados a renta variable

JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	7.042.308	48.395.028 2,02
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	4.599.775	31.609.842 1,32
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	108.877	30.199.062 1,26
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	2.645.412	29.740.240 1,24
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	33.636.292	29.688.585 1,24
BNP (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	726.885	17.010.229 0,71
GSI (Kweichow Moutai (A)) ELN 14/09/2022	CN	USD	53.403	14.812.402 0,62
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	16.314.756	12.636.371 0,53
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	518.958	12.144.421 0,51
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	458.347	5.152.824 0,21
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	378.478	4.254.922 0,18
MACO (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	61.245	1.433.239 0,06
				237.077.165 9,88

	Valor de mercado	% PN
--	---------------------	------

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 2.389.340.747 USD)

2.351.542.649 97,97

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió AUD a 0,744746 20/05/2022	4.650.532	226.361	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	5.410.229	212.782	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	7.061.371	118.712	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092573 20/05/2022	1.453.037	52.419	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.751.558	46.308	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,681959 20/05/2022	269.991	14.318	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156492 20/05/2022	227.749	9.243	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727720 20/05/2022	1.438.468	8.166	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	2.538.965	6.770	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,732149 20/05/2022	511.521	6.035	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	6.874.220	4.587	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,731018 20/05/2022	134.437	3.945	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000805 20/05/2022	106.402	2.914	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,501000 20/05/2022	193.936	666	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000805 20/05/2022	39.182	516	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127542 20/05/2022	264.538	99	0,00
Compró INR vendió USD a 76,600498 20/05/2022	81.390	(46)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,538992 20/05/2022	25.796	(86)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,219922 20/05/2022	77.185	(184)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,481598 20/05/2022	174.804	(370)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	91.983	(1.188)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245600 20/05/2022	229.515	(1.205)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596290 20/05/2022	166.169	(1.328)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,388297 20/05/2022	148.311	(2.085)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,583840 20/05/2022	283.816	(2.799)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543300 20/05/2022	208.274	(3.324)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	41.407.985	(832.384)	(0,03)
		(131.158)	(0,01)

Otros activos y pasivos

48.792.444 2,04

Patrimonio neto

2.400.203.935 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	31,11
Área de Taiwán	TW	17,65
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	10,52
Australia	AU	8,68
Irlanda	IE	7,39
Canadá	CA	6,11
India	IN	5,88
Corea	KR	4,49
Países Bajos	NL	3,70
Singapur	SG	1,79
Nueva Zelanda	NZ	0,64
Indonesia	ID	0,02
Efectivo y otros activos netos		2,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

China Suntien Green Energy	CN	HKD	20.518.000	11.636.964	1,12
				11.636.964	1,12

Empresas de servicios públicos

AC Energy	PH	PHP	43.263.400	5.983.368	0,58
				5.983.368	0,58

Materiales

Avia Avian	ID	IDR	163.573.600	9.242.306	0,89
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	839.838	4.116.128	0,40
				13.358.434	1,29

Empresas industriales

Havells India	IN	INR	576.096	9.865.598	0,95
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	4.312.260	6.491.736	0,63
Estun Automation (A)	CN	CNY	2.305.675	5.119.870	0,49
Yijiahe Technology	CN	CNY	513.991	3.198.339	0,31
				24.675.543	2,38

Tecnologías de la información

Samsung Electronics	KR	KRW	1.624.804	87.026.726	8,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.462.000	81.604.073	7,87
Tencent Holdings	CN	HKD	1.127.400	53.308.467	5,14
SK Hynix	KR	KRW	259.810	23.056.875	2,22
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	6.577.108	9.411.595	0,91
Infosys	IN	INR	451.628	9.229.399	0,89
NAVER	KR	KRW	39.236	8.851.353	0,85
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	871.063	8.845.330	0,85
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	94.050	7.746.899	0,75
Visera Technologies	TW	TWD	542.876	7.498.118	0,72
MediaTek	TW	TWD	149.000	4.172.159	0,40
				300.750.994	29,00

Bienes de consumo discrecional

Meituan (B)	CN	HKD	1.670.300	35.631.602	3,44
JD.com (A)	CN	HKD	1.001.616	31.641.395	3,05
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4.082.000	23.487.438	2,26
Eicher Motors	IN	INR	422.072	14.483.359	1,40
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	942.500	12.921.468	1,25
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.099.400	12.744.191	1,23
Hyundai Mobis	KR	KRW	53.192	8.721.185	0,84
Alibaba Group Holding	CN	HKD	439.196	5.509.588	0,53
Zhejiang Supor	CN	CNY	650.689	5.386.155	0,52
Sea ADR	SG	USD	25.083	2.228.875	0,21
				152.755.256	14,73

Bienes de consumo básico

CP ALL (F)	TH	THB	9.824.300	18.606.359	1,79
China Mengniu Dairy	HK	HKD	2.430.000	13.156.538	1,27
Thai Beverage	TH	SGD	20.168.600	9.979.224	0,96
				41.742.121	4,02

Asistencia sanitaria

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	2.177.000	16.417.597	1,58
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.934.000	8.153.330	0,79
Innovent Biologics	CN	HKD	1.528.000	4.822.749	0,47
Zai Lab ADR	CN	USD	116.829	4.754.940	0,46
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	3.559.000	4.287.672	0,41
Medlive Technology	CN	HKD	2.048.500	2.409.869	0,23
				40.846.157	3,94

Servicios financieros

AIA Group	HK	HKD	7.957.400	78.619.917	7,58
Axis Bank	IN	INR	5.064.772	48.104.344	4,64
ICICI Bank	IN	INR	4.005.560	38.910.706	3,75
United Overseas Bank	SG	SGD	1.330.742	28.781.139	2,78
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	566.600	24.251.912	2,34
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.700.000	16.362.927	1,58
Prudential (HK)	GB	HKD	935.500	11.793.381	1,14
HDFC Bank	IN	INR	599.453	10.820.617	1,04
HDFC Bank ADR	IN	USD	184.363	10.320.641	1,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	25.882.865	8.666.979	0,84
Bank Central Asia	ID	IDR	15.182.100	8.510.693	0,82
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	875.383	6.658.755	0,64
KakaoBank	KR	KRW	191.474	6.395.931	0,62
PB Fintech	IN	INR	633.202	5.508.072	0,53
				303.706.014	29,28

Inmobiliaria

China Resources Land	HK	HKD	4.792.000	21.483.054	2,07
				21.483.054	2,07

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.669	30.340.052	2,93
				30.340.052	2,93

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Pagaré vinculados a renta variable

UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	342.890	767.646	0,07
				767.646	0,07

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Bienes de consumo discrecional

Trip.com Group	CN	HKD	429.200	10.326.091	1,00
				10.326.091	1,00

Pagaré vinculados a renta variable

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2.058.034	10.169.303	0,98
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	960.983	7.770.374	0,75
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	226.704	5.102.838	0,49
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	2.666.600	5.045.207	0,49
HSBC (Vietnam Dairy Products (A)) ELN 26/10/2022	CN	USD	1.425.800	4.549.157	0,44
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	185.510	4.474.210	0,43
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	193.604	3.840.355	0,37
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.339.312	2.032.745	0,20
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	696.174	1.558.561	0,15
				44.542.750	4,29

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	242.198.413	3.862.611	0,37
				3.862.611	0,37

Fracciones

2 0,00

Total de inversiones (Coste 1.099.713.548 USD)

1.006.777.057 97,07

Otros activos y pasivos

30.357.609 2,93

Patrimonio neto

1.037.134.666 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	30,74
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	15,52
India	IN	14,84
Corea	KR	12,93
Área de Taiwán	TW	8,99
Singapur	SG	2,99
Irlanda	IE	2,93
Indonesia	ID	2,92
Tailandia	TH	2,76
Reino Unido	GB	1,14
EE. UU.	US	0,75
Filipinas	PH	0,58
Electivo y otros activos netos		2,93

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Great Eastern Shipping	IN	INR	2,049.432	10,375.316	0,99
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	23.627.297	8.072.026	0,77
Santos	AU	AUD	1.414.945	8.010.982	0,76
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	10.429.536	5.498.055	0,52
Oil & Natural Gas	IN	INR	2.588.842	5.416.498	0,51
			37.372.877	3,55	

Empresas de servicios públicos

PTC India	IN	INR	15.327.764	18.444.392	1,75
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	3.566.656	10.606.771	1,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	204.223.937	9.730.763	0,92
National Hydroelectric Power	IN	INR	21.701.630	9.408.395	0,89
CESC	IN	INR	6.606.182	7.386.802	0,70
First Gen	PH	PHP	10.561.750	4.713.893	0,45
			60.291.016	5,73	

Materiales

Gold Road Resources	AU	AUD	13.828.522	15.263.623	1,45
Perseus Mining	AU	AUD	7.449.294	10.512.649	1,00
Wonik Materials	KR	KRW	261.368	7.732.881	0,73
POSCO	KR	KRW	21.832	5.022.670	0,48
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2.709.986	4.854.350	0,46
LG Chem	KR	KRW	11.661	4.800.678	0,46
Fufeng Group	CN	HKD	9.089.692	4.578.934	0,44
Phillips Carbon Black	IN	INR	2.945.107	4.258.778	0,40
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2.276.448	3.675.168	0,35
Steppe Gold	CA	CAD	2.680.307	3.014.286	0,29
Champion Iron	AU	AUD	565.005	2.932.637	0,28
SH Kelkar	IN	INR	1.446.763	2.929.224	0,28
OZ Minerals	AU	AUD	160.592	2.843.355	0,27
Musgrave Minerals	AU	AUD	10.668.095	2.575.441	0,24
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	964.790	1.427.429	0,14
Blackstone Minerals	AU	AUD	3.412.665	883.669	0,08
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	166.237	321.410	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	63.156	0	0,00
			77.627.182	7,38	

Empresas industriales

Arwana Citramulia	ID	IDR	325.919.962	23.506.184	2,23
Sinotrans (H)	CN	HKD	59.966.391	18.245.104	1,73
BOC Aviation	SG	HKD	2.151.916	16.971.104	1,61
KEI Industries	IN	INR	1.023.756	16.113.608	1,53
Qingdao Port International	CN	HKD	29.322.127	14.797.222	1,41
DL E&C	KR	KRW	147.100	6.997.292	0,66
SIS	IN	INR	795.180	5.263.652	0,50
China Railway Group (H)	CN	HKD	7.344.550	5.150.750	0,49
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	3.938.867	4.957.061	0,47
Acter Group	TW	TWD	708.288	4.796.618	0,46
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	3.388.468	3.812.452	0,36
Cebu Air	PH	PHP	3.087.952	2.608.537	0,25
Frecken Group	MY	SGD	2.422.049	2.491.906	0,24
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	3.264.124	2.144.239	0,20
TK Group Holdings	CN	HKD	6.119.802	1.753.685	0,17
Renrul Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	788.659	706.735	0,07
			130.316.149	12,38	

Tecnologías de la información

Taiwan Union Technology	TW	TWD	6.666.758	17.346.883	1,65
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	143.956	13.690.172	1,30
Powertech Technology	TW	TWD	4.205.458	13.293.155	1,26
SK Hynix	KR	KRW	113.008	10.028.936	0,95
Elite Material	TW	TWD	1.131.293	8.484.820	0,81
Redington India	IN	INR	3.324.198	6.636.572	0,63
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.539.542	5.502.797	0,52
Mitac Technology	TW	TWD	3.403.716	5.310.000	0,50
Innodisk	TW	TWD	713.206	4.916.588	0,47
MediaTek	TW	TWD	173.137	4.848.021	0,46
Metrodata Electronics	ID	IDR	95.634.579	4.715.330	0,45
KoMiCo	KR	KRW	91.213	3.948.933	0,38
Hinduja Global Solutions	IN	INR	273.314	3.647.014	0,35
Tech Mahindra	IN	INR	203.159	3.536.780	0,32
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1.284.165	2.382.024	0,23
Richwave Technology	TW	TWD	304.367	2.073.652	0,20
Chenbro Micom	TW	TWD	711.239	1.620.357	0,15
AEM Holdings	SG	SGD	454.189	1.574.191	0,15
			113.356.225	10,77	

Bienes de consumo discrecional

China Yangda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	19.223.617	17.900.993	1,70
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	16.083.049	17.872.299	1,70
Crystal International Group	HK	HKD	35.133.037	13.738.091	1,31
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	30.605.898	13.507.681	1,28
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	15.193.377	13.301.187	1,26
Texwinca Holdings	HK	HKD	71.021.582	12.277.638	1,17
Xingda International Holdings	CN	HKD	61.287.718	11.037.697	1,05
Alibaba Group Holding	CN	HKD	824.293	10.340.524	0,98
Shine Justice	AU	AUD	12.225.953	9.978.339	0,95
Dream International	HK	HKD	26.826.397	8.892.756	0,85
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.445.104	8.314.988	0,79
Fast Food Indonesia	ID	IDR	119.537.125	7.948.467	0,76
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.050.627	6.973.898	0,66
Neusoft Education Technology	CN	HKD	11.322.162	5.251.962	0,50

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	22.447.801	4.840.029	0,46
Teejay Lanka	LK	LKR	42.688.433	4.702.386	0,45
Nien Made Enterprise	TW	TWD	436.777	4.633.826	0,44
Texhong Textile Group	HK	HKD	3.578.328	4.325.595	0,41
Selamat Sempurna	ID	IDR	39.880.237	4.298.615	0,41
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	4.630.431	3.205.934	0,30
Astra Otaparts	ID	IDR	37.848.534	2.996.766	0,28
China Xinhua Education Group	CN	HKD	14.339.875	2.614.483	0,25
Tianheng Power International	CN	HKD	2.719.038	2.273.056	0,22
Eurocharm Holdings	TW	TWD	283.315	1.452.429	0,14
			192.679.639	18,31	

Bienes de consumo básico

Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	28.567.506	15.048.944	1,43
China Foods	HK	HKD	37.804.856	13.545.521	1,29
Jaipia	SG	SGD	30.648.474	13.385.993	1,27
WH Group	HK	HKD	17.455.357	12.083.899	1,15
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	2.679.669	8.170.200	0,78
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	1.575.012	6.247.007	0,59
RFM	PH	PHP	77.022.451	6.226.123	0,59
First Resources	SG	SGD	3.164.177	4.849.764	0,46
Bumitama Agri	ID	SGD	8.451.643	4.757.533	0,45
Vinda International Holdings	HK	HKD	1.792.361	4.329.170	0,41
Convenience Retail Asia	HK	HKD	23.212.162	2.758.382	0,26
Latte Confectionery	KR	KRW	20.751	2.057.585	0,20
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	5.928.919	499.533	0,05
			93.959.654	8,93	

Asistencia sanitaria

Granules India	IN	INR	4.338.063	15.954.312	1,52
Interajo	KR	KRW	462.742	11.906.130	1,13
Vieworks	KR	KRW	270.090	8.585.984	0,82
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	69.334.676	7.022.975	0,67
I-Sens	KR	KRW	288.201	6.641.332	0,63
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.863.253	4.646.058	0,44
Dentium	KR	KRW	62.053	3.344.292	0,32
Medikaloka Hermina	ID	IDR	32.419.115	3.140.023	0,30
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2.141.832	2.520.614	0,24
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	2.266.521	2.427.432	0,23
			66.189.152	6,29	

Servicios financieros

Bank Mandiri Persero	ID	IDR	39.151.881	24.154.864	2,30
Axis Bank	IN	INR	2.213.086	21.019.517	2,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	1.264.643	19.810.774	1,88
Shinhan Financial Group	KR	KRW	589.828	19.755.867	1,88
Federal Bank	IN	INR	13.671.657	17.108.368	1,63
HDFC Bank	IN	INR	895.468	16.163.939	1,54
Shriram City Union Finance	IN	INR	522.802	11.660.079	1,11
Housing Development Finance	IN	INR	276.806	8.043.848	0,76
Muthoot Finance	IN	INR	341.945	5.634.780	0,54
Repco Home Finance	IN	INR	2.123.819	5.058.329	0,48
Kiwom Securities	KR	KRW	67.112	5.054.026	0,48
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	178.072	4.607.623	0,44
DB Insurance	KR	KRW	76.706	4.095.027	0,39
Home First Finance India	IN	INR	145.623	1.335.780	0,13
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	3.264.124	1.288.690	0,12
			164.791.511	15,66	

Inmobiliaria

China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	32.888.159	19.305.216	1,83
Ascendas India Trust	SG	SGD	12.006.067	10.923.374	1,04
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.309.769	10.273.511	0,98
Supalai	TH	THB	7.086.099	4.526.670	0,43
Sobha	IN	INR	489.992	4.137.509	0,39
			49.166.280	4,67	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.633	47.856.631	4,55
				47.856.631	4,55

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	7.080.319	6.249.341	0,59
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	978.258	1.906.911	0,18
				8.156.252	0,78

Servicios de comunicación

Dialog Axiata	LK	LKR	54.342.388	1.392.125	0,13
				1.392.125	0,13

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Pagarés vinculados a renta variable**

CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	3.964.459	3.499.172	0,33
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	1.884.967	2.704.063	0,26
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	1.210.530	2.351.694	0,22
				8.554.929	0,81

* Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	251.836	0	0,00
				0	0,00

Asistencia sanitaria

JHL Biotech	KY	TWD	793.959	1.214.555	0,12
Chime Biologics	CN	USD	793.959	327.111	0,03
				1.541.666	0,15

Fracciones				4	0,00
------------	--	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 1.101.356.501 USD)

1.053.251.292 100,09

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		USD	

Contratos por diferencias

Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	16.935.570	32	0,00
			32	0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
USD		USD	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió PHP a 0,018996
25/05/2022

7.048.525	(22.446)	(0,00)
	(22.446)	(0,00)

Otros activos y pasivos		(898.250)	(0,09)
-------------------------	--	-----------	--------

Patrimonio neto

1.052.330.628 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
India	IN	21,97
China	CN	17,75
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	14,19
Indonesia	ID	10,20
Corea	KR	9,94
Área de Taiwán	TW	8,36
Australia	AU	5,04
Singapur	SG	4,66
Irlanda	IE	4,55
Filipinas	PH	1,29
Sri Lanka	LK	0,63
Reino Unido	GB	0,46
Tailandia	TH	0,43
Canadá	CA	0,29
Malasia	MY	0,24
Islas Caimán	KY	0,12
Efectivo y otros pasivos netos		(0,09)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado USD
--	--------------------	--------	-----------------------	------------------------------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

PTT (F)	TH	THB	17.036.684	18.615.657 0,74
				18.615.657 0,74

Empresas de servicios públicos

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	7.023.192	20.886.057 0,83
				20.886.057 0,83

Materiales

UltraTech Cement	IN	INR	157.370 203.477.53	13.618.850 0,54
Avia Avian	ID	IDR	3	11.496.975 0,46
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.702.972	8.414.855 0,33
Skshu Paint (A)	CN	CNY	614.319	6.906.301 0,27
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1.049.419	5.185.469 0,21
				45.622.450 1,81

Empresas industriales

Techtronic Industries	HK	HKD	1.474.181	19.894.215 0,79
NARI Technology (A)	CN	CNY	3.417.789	16.544.395 0,66
Weichai Power (H)	CN	HKD	8.281.137	11.596.244 0,46
Grab Holdings	SG	USD	2.942.585	8.857.174 0,35
NARI Technology (A)	CN	CNY	1.106.170	5.354.607 0,21
Sinotrans (H)	CN	HKD	16.606.797	5.052.709 0,20
				67.299.344 2,67

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	13.267.810	242.650.689 9,63
Samsung Electronics	KR	KRW	4.216.820	225.858.669 8,96
Tencent Holdings	CN	HKD	2.967.952	140.337.905 5,57
Infosys	IN	INR	3.440.025	70.299.807 2,79
SK Hynix	KR	KRW	605.608	53.744.800 2,13
NAVER	KR	KRW	224.156	50.567.866 2,01
MediaTek	TW	TWD	1.770.996	49.589.774 1,97
Visera Technologies	TW	TWD	1.639.656	22.646.675 0,90
ASM Pacific Technology	HK	HKD	2.036.250	20.654.204 0,82
Advantech	TW	TWD	1.092.279	13.644.876 0,54
Wiiwynn	TW	TWD	252.293	8.691.094 0,34
				898.686.359 35,67

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding	CN	HKD	6.847.355	85.898.099 3,41
Meituan (B)	CN	HKD	2.359.184	50.327.194 2,00
JD.com (A)	CN	HKD	1.575.243	49.762.485 1,98
Hyundai Motor	KR	KRW	238.002	34.919.542 1,39
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4.226.645	24.319.711 0,97
Li Ning	CN	HKD	3.030.975	23.924.327 0,95
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.574.900	21.591.536 0,86
Maruti Suzuki India	IN	INR	206.879	20.837.293 0,83
Focus Media Information Technology	CN	CNY	23.516.213	20.579.741 0,82
Eicher Motors	IN	INR	521.169	17.883.878 0,71
Midea Group (A)	CN	CNY	1.715.012	14.823.920 0,59
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	451.641	10.569.100 0,42
Sea ADR	SG	USD	117.076	10.403.346 0,41
Krafton	KR	KRW	27.579	5.479.026 0,22
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	223.495	5.230.128 0,21
Coupang	KR	USD	255.201	3.414.596 0,14
Midea Group	CN	CNY	206.484	1.784.773 0,07
				401.748.695 15,95

Bienes de consumo básico

China Mengniu Dairy	HK	HKD	10.664.561	57.740.208 2,29
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	146.550	40.648.465 1,61
Hindustan Unilever	IN	INR	778.533	22.709.290 0,90
CP ALL (F)	TH	THB	9.404.483	17.811.262 0,71
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	51.052	14.160.264 0,56
Cisarus Mountain Dairy	ID	IDR	11.084.653	5.123.911 0,12
				156.193.400 6,20

Asistencia sanitaria

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	4.517.029	34.064.658 1,35
Innovent Biologics	CN	HKD	2.897.409	9.144.944 0,36
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.834.126	7.988.291 0,32
Peijia Medical	CN	HKD	4.873.702	4.183.559 0,17
Medlive Technology	CN	HKD	1.435.595	1.688.844 0,07
				57.070.296 2,27

Servicios financieros

AIA Group	HK	HKD	15.791.347	156.020.105 6,19
HDFC Bank	IN	INR	5.358.399 168.504.22	96.723.496 3,84
Bank Central Asia	ID	IDR	3	94.459.114 3,75
Housing Development Finance	IN	INR	1.884.661	54.767.398 2,17
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	8.705.583	52.758.818 2,09
United Overseas Bank	SG	SGD	2.268.005	49.052.149 1,95
Axis Bank	IN	INR	5.064.656	48.103.246 1,91
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.066.951	45.668.191 1,81
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	30.093.404	34.521.423 1,37
ICICI Bank	IN	INR	3.480.115	33.806.439 1,34
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.581.055	26.422.657 1,05
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	112.365	18.695.222 0,74
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.715.096	11.110.185 0,44
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	9.141.208	5.639.694 0,22

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado USD	% PN
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	3.342.136	2.821.452	0,11
KakaoBank	KR	KRW	78.794	2.632.023	0,10
				733.201.612	29,10

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.398	61.766.457	2,45
				61.766.457	2,45

Servicios de comunicación

Bharti Airtel	IN	INR	4.067.316	39.230.493	1,56
				39.230.493	1,56

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Bienes de consumo discrecional

Trip.com Group	CN	HKD	1.061.855	25.547.103	1,01
				25.547.103	1,01

Pagaré vinculados a renta variable

HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	34.992	302.453	0,01
				302.453	0,01

Fracciones

1 0,00

Total de inversiones (Coste 2.540.715.208 USD)

2.526.170.377 100,26Exposición Ganancia/
subyacente (pérdida) no
USDrealizada USD

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	6.817.358	180.237	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	2.956.542	116.280	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	6.548.200	110.085	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085540 20/05/2022	851.111	25.028	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	1.790.630	22.142	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	7.600.399	20.267	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	870.578	17.859	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	625.231	17.123	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,1068331 20/05/2022	1.084.584	14.194	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	636.152	10.398	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	14.760.235	9.849	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034546 20/05/2022	206.367	3.229	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 20/05/2022	94.680	795	0,00
Compró INR vendió USD a 76,778699 20/05/2022	204.959	361	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013055 20/05/2022	183.951	104	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843707 20/05/2022	363.680	10	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127475 20/05/2022	263.008	(40)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842428 20/05/2022	547.649	(74)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,840080 20/05/2022	588.565	(256)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,219986 20/05/2022	280.286	(669)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	487.711	(1.256)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245601 20/05/2022	268.020	(1.407)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,076000 20/05/2022	159.922	(1.762)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543300 20/05/2022	130.867	(2.089)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915202 20/05/2022	45.370.771	(1.583.088)	(0,06)
		(1.042.680)	(0,04)

Acciones Asijských akcií A-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	4.016.752	106.195	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	1.741.986	68.512	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	3.858.165	64.862	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044264 20/05/2022	465.628	16.084	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	1.055.030	13.046	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	4.478.115	11.941	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044365 20/05/2022	317.234	11.710	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043552 20/05/2022	593.463	10.626	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	512.969	10.523	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	374.819	6.127	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	8.696.648	5.803	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034546 20/05/2022	128.623	2.013	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 20/05/2022	63.056	529	0,00
Compró INR vendió USD a 76,778700 20/05/2022	135.719	239	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013055 20/05/2022	152.597	86	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843707 20/05/2022	169.524	5	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127475 20/05/2022	124.090	(19)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842428 20/05/2022	349.968	(48)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,840080 20/05/2022	313.084	(136)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,219997 20/05/2022	139.869	(334)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,585840 20/05/2022	59.859	(590)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245601 20/05/2022	144.634	(760)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543300 20/05/2022	60.795	(970)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,076000 20/05/2022	90.012	(992)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,292950 20/05/2022	365.952	(1.243)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,463100 20/05/2022	26.617.947	(1.035.487)	(0,04)
		(712.278)	(0,03)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	320.667	8.478	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	139.065	5.469	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	308.007	5.178	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085540 20/05/2022	37.119	1.092	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	84.226	1.041	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	357.499	953	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738457 20/05/2022	40.956	840	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	26.152	716	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	29.922	489	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	694.270	463	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	31.425	411	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034546 20/05/2022	10.020	157	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 20/05/2022	4.880	41	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,150891 20/05/2022	5.369	18	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013055 20/05/2022	10.267	6	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843708 20/05/2022	16.089	0	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127475 20/05/2022	12.686	(2)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842427 20/05/2022	25.617	(3)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,840079 20/05/2022	25.829	(11)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,250079 20/05/2022	16.538	(39)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,583845 20/05/2022	4.298	(42)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245599 20/05/2022	11.930	(63)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,076016 20/05/2022	7.071	(78)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543303 20/05/2022	5.563	(89)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	2.134.123	(74.520)	(0,00)
		(49.495)	(0,00)
Otros activos y pasivos		(4.801.647)	(0,17)
Patrimonio neto		2.519.564.277	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	27,21
India	IN	18,47
Corea	KR	15,69
Área de Taiwán	TW	14,75
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	12,98
Indonesia	ID	4,55
Singapur	SG	2,71
Irlanda	IE	2,45
Tailandia	TH	1,45
Efectivo y otros pasivos netos		(0,26)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado AUD	% PN
--	-----------------	--------	--------------------	----------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Santos	AU	AUD	3.127.420	24.940.467	3,76
				24.940.467	3,76

Materiales

BHP Group	AU	AUD	1.230.179	59.092.319	8,90
Rio Tinto	AU	AUD	210.009	23.761.478	3,58
Mineral Resources	AU	AUD	377.371	22.082.188	3,32
BlueScope Steel	AU	AUD	589.761	12.062.109	1,82
IGO	AU	AUD	917.158	12.053.648	1,81
Evolution Mining	AU	AUD	2.868.872	11.604.707	1,75
				140.656.449	21,18

Empresas industriales

Downer EDI	AU	AUD	1.444.104	8.005.377	1,21
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.834.621	5.866.518	0,88
				13.871.895	2,09

Tecnologías de la información

SEEK	AU	AUD	361.502	10.178.202	1,53
SiteMinder	AU	AUD	293.917	1.385.695	0,21
				11.563.897	1,74

Bienes de consumo discrecional

Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.146.229	11.142.698	1,68
PWR Holdings	AU	AUD	969.851	9.869.024	1,49
Lovisa Holdings	AU	AUD	593.023	9.741.796	1,47
Star Entertainment Group	AU	AUD	2.283.142	7.223.483	1,09
Experience	AU	AUD	967.991	317.536	0,05
oOh!media	AU	AUD	160.970	250.869	0,04
				38.545.406	5,80

Bienes de consumo básico

Woolworths Group	AU	AUD	491.079	18.879.415	2,84
Coles Group	AU	AUD	975.324	18.257.149	2,75
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.087.022	12.257.715	1,85
Blackmores	AU	AUD	150.337	10.867.953	1,64
Synlait Milk	NZ	AUD	1.630.409	5.146.011	0,77
Bega Cheese	AU	AUD	529.903	2.669.328	0,40
				68.057.571	10,25

Asistencia sanitaria

CSL	AU	AUD	164.219	44.655.223	6,72
Ramsay Health Care	AU	AUD	169.564	13.744.046	2,07
Pro Medicus	AU	AUD	271.599	12.806.514	1,93
Cochlear	AU	AUD	50.365	11.612.910	1,75
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	409.848	8.089.098	1,22
Immutep	AU	AUD	1.257.915	424.649	0,06
				91.332.440	13,75

Servicios financieros

Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	507.280	52.726.507	7,94
Macquarie Group	AU	AUD	187.726	38.761.800	5,84
National Australia Bank	AU	AUD	792.751	25.886.416	3,90
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	2.349.417	22.174.625	3,34
Suncorp Group	AU	AUD	1.672.461	19.229.990	2,90
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	10.061.146	12.155.712	1,83
Steadfast Group	AU	AUD	1.447.415	7.488.702	1,13
GQG Partners CDI	US	AUD	2.170.300	3.118.488	0,47
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1.466.090	2.503.797	0,38
MA Financial Group	AU	AUD	316.746	2.190.530	0,33
				186.236.567	28,04

Inmobiliaria

Goodman Group REIT	AU	AUD	1.022.357	24.404.861	3,67
				24.404.861	3,67

Servicios de comunicación

Telstra	AU	AUD	4.072.110	16.459.826	2,48
				16.459.826	2,48

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

Updater CDI	US	AUD	72.451	2.408.993	0,36
				2.408.993	0,36

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	1.005.236	150.517	0,02
				150.517	0,02

Fracciones				(3)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 461.599.601 AUD)				618.628.886	93,15
---	--	--	--	--------------------	--------------

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada AUD	% PN
--	--------	-----------------------	--------------------------------------	------

Futuros

SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	20.247.234	(237.855)	(0,04)
			(237.855)	(0,04)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado AUD	% PN
--	--------	-----------	----------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(271.562)	(213)	(0,00)
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(115.867)	(4.065)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(132.160)	(49.349)	(0,01)
			(53.627)	(0,01)

Otros activos y pasivos			45.790.761	6,90
-------------------------	--	--	------------	------

Patrimonio neto			664.128.165	100,00
------------------------	--	--	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Australia	AU	88,49
Nueva Zelanda	NZ	3,82
EE. UU.	US	0,83
Efectivo y otros activos netos		6,85

* Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Materiales

Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	5.936.209	29.332.452	0,69
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	5.472.021	27.038.770	0,64
				56.371.222	1,32

Empresas industriales

Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	4.883.725	32.553.709	0,76
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	4.166.165	27.770.486	0,65
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	6.362.682	18.326.709	0,43
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	645.477	1.859.196	0,04
				80.510.100	1,89

Tecnologías de la información

Tencent Holdings	CN	HKD	8.870.342	419.429.087	9,85
Autohome ADR (A)	CN	USD	1.552.554	45.691.669	1,07
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	18.530.872	24.444.774	0,57
Kuaishou Technology	CN	HKD	2.379.221	19.805.183	0,47
				509.370.713	11,97

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding	CN	HKD	21.921.600	275.000.182	6,46
Meituan (B)	CN	HKD	9.868.850	210.526.802	4,95
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	28.146.446	161.951.964	3,81
JD.com (A)	CN	HKD	4.912.000	155.171.785	3,65
NetEase	CN	HKD	7.944.729	154.906.011	3,64
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	10.311.737	141.371.648	3,32
Trip.com Group ADR	CN	USD	4.776.426	117.022.433	2,75
Li Ning	CN	HKD	13.558.024	107.017.233	2,51
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12.320.674	81.782.729	1,92
Pop Mart International Group	CN	HKD	13.751.308	62.850.226	1,48
JD.com ADR	CN	USD	944.029	59.653.187	1,40
NetEase ADR	CN	USD	591.657	57.603.722	1,35
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	485.894	48.871.249	1,15
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	20.118.452	44.714.647	1,05
Bilibili	CN	HKD	1.361.308	34.335.815	0,81
Opplein Home Group	CN	CNY	1.851.438	32.703.940	0,77
Focus Media Information Technology	CN	CNY	27.981.147	24.697.182	0,58
Bilibili ADR	CN	USD	525.595	13.292.302	0,31
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	496.091	11.609.305	0,27
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	9.440.265	8.332.321	0,20
Opplein Home Group	CN	CNY	111.614	1.971.551	0,05
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	59.630	1.395.443	0,03
				1.806.781.675	42,45

Bienes de consumo básico

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	870.397	241.420.606	5,67
China Mengniu Dairy	HK	HKD	43.551.045	235.794.640	5,54
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	33.809.177	84.684.315	1,99
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	5.370.936	66.304.773	1,56
Nongfu Spring	CN	HKD	8.925.400	47.473.672	1,12
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.409.914	42.080.519	0,99
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	89.750	24.893.905	0,58
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	787.724	24.082.288	0,57
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	642.368	7.930.107	0,19
				774.664.825	18,20

Asistencia sanitaria

WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2.780.784	38.280.945	0,90
Innovent Biologics	CN	HKD	12.018.727	37.934.101	0,89
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.726.416	25.987.568	0,61
Medlive Technology	CN	HKD	6.883.232	8.097.481	0,19
Peijia Medical	CN	HKD	9.060.331	7.777.340	0,18
				118.077.435	2,77

Servicios financieros

AIA Group	HK	HKD	20.609.321	203.622.174	4,78
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	23.010.934	149.062.078	3,50
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.449.110	104.828.102	2,46
				457.512.354	10,75

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	22.516.180	19.873.579	0,47
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	16.126.604	14.233.913	0,33
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	34.832	9.661.265	0,23
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	8.368.860	7.386.653	0,17
				51.155.410	1,20

Servicios de comunicación

China Mobile	HK	HKD	5.503.373	36.626.884	0,86
				36.626.884	0,86

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	2.100.267	23.611.606	0,55
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	6.899.116	19.871.800	0,47
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	837.907	19.608.310	0,46
UBS (Opplein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	1.068.455	18.873.253	0,44
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.256.790	15.515.190	0,36
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	510.243	5.736.250	0,13

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	4.581.249	4.043.573	0,10
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	665.736	3.289.582	0,08
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	59.969	1.403.358	0,03
				111.952.922	2,63

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	191.806	34.086.464	0,80
				34.086.464	0,80

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	3.341.388	18.843.426	0,44
				18.843.426	0,44

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pre'd)	KY	USD	1.636.460	21.410.629	0,50
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5.668.644	7	0,00
				21.410.636	0,50

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 4.918.418.012 USD)

4.077.364.065 95,80

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	2.163.631	85.095	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,744051 20/05/2022	331.937	15.832	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,731019 20/05/2022	441.731	12.963	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,720883 20/05/2022	482.353	7.271	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	10.652.358	7.108	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154314 20/05/2022	26.784	699	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,150891 20/05/2022	102.295	341	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127573 20/05/2022	165.373	102	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127522 20/05/2022	93.441	21	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843707 20/05/2022	393.475	11	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127475 20/05/2022	172.436	(26)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,843120 20/05/2022	620.671	(30)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,840080 20/05/2022	146.965	(64)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,840320 20/05/2022	236.291	(96)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543300 20/05/2022	67.902	(1.084)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,580400 20/05/2022	161.510	(1.677)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,395349 20/05/2022	423.765	(3.836)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,343077 20/05/2022	288.889	(13.340)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342740 20/05/2022	14.847.176	(689.131)	(0,02)
		(579.841)	(0,01)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
--	--------	-----------	-------------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(611)	(3.648.802)	(0,09)
			(3.648.802)	(0,09)

Otros activos y pasivos

182.955.706 4,31

Patrimonio neto

4.256.091.128 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	75,41
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	19,44
Islas Caimán	KY	0,95
Bermudas	BM	0,00
Electivo y otros activos netos		4,20

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
CNOOC	CN	HKD	76.371.593	108.625.540	4,28
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	17.185.394	54.660.426	2,15
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	79.836.864	39.457.424	1,55
PetroChina (H)	CN	HKD	61.133.467	29.432.226	1,16
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	14.922.220	11.557.815	0,46
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	21.736.640	11.458.731	0,45
			255.192.162	10,06	

Empresas de servicios públicos

Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	15.177.295	14.735.948	0,58
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.622.513	3.517.172	0,14
			18.253.120	0,72	

Materiales

Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5.738.942	31.268.263	1,23
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	26.637.909	25.391.934	1,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	22.136.616	21.641.631	0,85
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	11.492.170	18.187.153	0,72
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.929.387	17.748.696	0,70
Aluminum Corp of China	CN	HKD	37.455.750	17.573.549	0,69
West China Cement	CN	HKD	85.545.199	13.494.916	0,53
Angang Steel (H)	CN	HKD	30.062.320	13.274.145	0,52
			158.580.287	6,25	

Empresas industriales

Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	10.982.994	43.544.512	1,72
Daqin Railway (A)	CN	CNY	19.232.901	19.423.981	0,77
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	33.906.949	18.621.594	0,73
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	14.567.130	17.741.111	0,70
Air China (H)	CN	HKD	19.622.218	13.312.252	0,52
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	22.795.756	12.809.060	0,50
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	27.249.377	4.568.459	0,18
			130.020.969	5,12	

Tecnologías de la información

Tencent Holdings	CN	HKD	2.189.094	103.510.045	4,08
Lenovo Group	CN	HKD	75.970.615	74.292.304	2,93
Baidu ADR	CN	USD	488.682	62.780.977	2,47
Baidu (A)	CN	HKD	1.129.501	18.470.115	0,73
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	5.709.987	14.431.539	0,57
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	8.228.531	11.871.248	0,47
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	3.940.293	9.958.778	0,39
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	25.355.921	8.517.278	0,34
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	4.984.417	7.190.986	0,28
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	3.650.712	4.815.792	0,19
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	258.207	3.802.906	0,15
			319.641.968	12,60	

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	914.858	92.016.424	3,63
Alibaba Group Holding	CN	HKD	6.436.891	80.748.955	3,18
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	97.530.101	71.411.048	2,81
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	13.451.263	27.579.109	1,09
Trip.com Group ADR	CN	USD	778.753	19.079.451	0,75
Focus Media Information Technology	CN	CNY	15.823.639	13.966.521	0,55
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	23.067.202	10.180.535	0,40
Meituan (B)	CN	HKD	458.696	9.785.118	0,39
China Literature	CN	HKD	2.040.882	8.664.178	0,34
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	5.091.128	7.430.941	0,29
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	3.840.430	5.605.438	0,22
Brilliance China Automotive Holdings*	HK	HKD	32.630.676	5.406.148	0,21
Parkson Retail Group	CN	HKD	87.315.633	2.075.032	0,08
Embry Holdings	HK	HKD	16.305.814	1.823.689	0,07
			355.772.587	14,02	

Bienes de consumo básico

Uni-President China Holdings	CN	HKD	36.366.155	32.001.554	1,26
WH Group	HK	HKD	25.549.403	17.687.201	0,70
Sun Art Retail Group	HK	HKD	41.788.410	13.044.163	0,51
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	7.317.630	10.480.657	0,41
Yonghui Superstores	CN	CNY	14.930.296	10.016.831	0,39
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5.126.045	9.370.615	0,37
Yonghui Superstores	CN	CNY	5.925.343	3.975.351	0,16
			96.576.372	3,81	

Asistencia sanitaria

Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	29.198.836	31.271.806	1,23
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	12.871.306	21.269.560	0,84
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	2.188.081	9.510.206	0,37
AK Medical Holdings	CN	HKD	13.078.939	7.121.341	0,28
Medlive Technology	CN	HKD	5.914.191	6.957.494	0,27
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	3.199.026	6.699.491	0,26
China National Accord Medicines	CN	CNY	332.088	1.443.377	0,06
			84.273.275	3,32	

Servicios financieros

China Construction Bank (H)	CN	HKD	171.802.402	122.628.263	4,83
China Life Insurance (H)	CN	HKD	78.906.042	115.229.910	4,54
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	145.293.849	87.778.083	3,46
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	163.983.912	61.701.372	2,43

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9.945.495	60.273.113	2,38
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5.246.529	33.986.387	1,34
CITIC Securities (H)	CN	HKD	11.789.046	26.060.045	1,03
Huatai Securities (H)	CN	HKD	11.057.475	15.295.315	0,60
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	87.128.478	14.736.717	0,58
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	19.094.184	7.258.684	0,29
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	3.867.869	4.443.967	0,18
China Merchants Bank	CN	CNY	389.930	2.359.830	0,09
			551.751.686	21,74	

Inmobiliaria

China Overseas Land & Investment	HK	HKD	24.133.622	74.910.668	2,95
China Resources Land	HK	HKD	15.575.608	69.827.133	2,75
KE Holdings ADR	CN	USD	2.652.660	38.622.725	1,52
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	15.343.847	5.112.372	0,20
			188.472.898	7,43	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	12.812	0,00
				12.812	0,00

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.344.515	6.341.187	0,25
HSBC (China Ntl. Accord Med. (A)) ELN 29/09/2022	CN	USD	1.229.133	5.342.256	0,21
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	63.090	55.685	0,00
				11.739.128	0,46

Servicios de comunicación

China Mobile	HK	HKD	19.745.559	131.413.641	5,18
iQIYI ADR	CN	USD	4.867.645	18.156.317	0,72
				149.569.958	5,89

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Bienes de consumo discrecional**

Trip.com Group	CN	HKD	785.860	18.906.953	0,75
				18.906.953	0,75

Fracciones

2 0,00

Total de inversiones (Coste 2.768.369.557 USD)**2.338.764.177 92,17****Otros activos y pasivos**

198.764.548 7,83

Patrimonio neto**2.537.528.725 100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	79,01
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	13,16
Irlanda	IE	0,00
Efectivo y otros activos netos		7,83

* Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Empresas de servicios públicos

Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.283.292	3.161.895	2,05
				3.161.895	2,05

Materiales

Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	414.357	2.030.804	1,32
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	523.717	1.942.641	1,26
				3.973.445	2,58

Empresas industriales

CIMC Enric Holdings	HK	HKD	4.082.000	4.306.774	2,80
Technic Industries	HK	HKD	298.500	4.028.287	2,61
Milkyway Chemical Supply Chain Service	CN	CNY	235.000	3.857.808	2,50
NARI Technology (A)	CN	CNY	696.579	3.344.493	2,17
Eve Energy	CN	CNY	155.150	1.527.842	0,99
Zhejiang Chint Electrics	CN	CNY	255.902	1.252.050	0,81
Sungrow Power Supply	CN	CNY	111.593	1.056.648	0,69
Jiangsu Hengli Hydraulic	CN	CNY	104.900	723.133	0,47
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	10.800	662.519	0,43
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	60.245	398.247	0,26
Estun Automation (A)	CN	CNY	135.900	301.773	0,20
				21.459.574	13,93

Tecnologías de la información

Tencent Holdings	CN	HKD	266.100	12.582.387	8,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	503.000	9.199.204	5,97
LONGI Green Energy Technology	CN	CNY	471.180	4.784.662	3,11
Lenovo Group	CN	HKD	4.780.000	4.674.402	3,03
MediaTek	TW	TWD	153.000	4.284.163	2,78
Samsung SDI	KR	KRW	8.331	4.020.370	2,61
GDS Holdings	CN	HKD	886.000	3.563.486	2,31
Global Unichip	TW	TWD	250.000	3.482.167	2,26
Shanghai Weaver Network	CN	CNY	412.190	2.596.282	1,69
Unimicron Technology	TW	TWD	299.000	2.140.374	1,39
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	1.480.512	2.118.557	1,38
Silergy	CN	TWD	13.000	1.184.124	0,77
Sangfor Technologies	CN	CNY	68.200	913.262	0,59
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	305.372	765.528	0,50
				56.308.968	36,55

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding	CN	HKD	607.000	7.614.641	4,94
Meituan (B)	CN	HKD	312.900	6.674.926	4,33
JD.com (A)	CN	HKD	205.459	6.490.521	4,21
NetEase	CN	HKD	183.200	3.572.026	2,32
JS Global Lifestyle	HK	HKD	2.238.500	2.675.853	1,74
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	174.600	2.393.728	1,55
Yum China Holdings	CN	HKD	50.900	2.136.729	1,39
Bilibili	CN	HKD	41.960	1.058.343	0,69
				32.616.767	21,17

Asistencia sanitaria

WuXi AppTec (H)	CN	HKD	218.848	3.012.714	1,96
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.343.000	1.874.119	1,22
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	37.600	1.765.864	1,15
Asymchem Laboratories	CN	HKD	43.000	928.607	0,60
Innovent Biologics	CN	HKD	264.000	833.250	0,54
Zai Lab	CN	HKD	169.500	703.275	0,46
Medlive Technology	CN	HKD	566.302	666.201	0,43
Zai Lab ADR	CN	USD	14.482	589.417	0,38
Peijia Medical	CN	HKD	523.000	448.940	0,29
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	155.500	287.056	0,19
Angelalign Technology	CN	HKD	400	5.664	0,00
				11.115.107	7,21

Servicios financieros

China Merchants Bank (H)	CN	HKD	716.500	4.342.236	2,82
BC Technology Group	HK	HKD	661.500	418.640	0,27
				4.760.876	3,09

Inmobiliaria

Greentown Service Group	CN	HKD	4.484.000	4.491.521	2,92
				4.491.521	2,92

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	288.728	646.391	0,42
				646.391	0,42

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Bienes de consumo discrecional

Trip.com Group	CN	HKD	155.850	3.749.584	2,43
				3.749.584	2,43

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Glodon (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	530.500	3.699.958	2,40
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	666.928	1.690.680	1,10
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	336.225	1.661.379	1,08
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	430.000	1.422.325	0,92

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	104.200	233.278	0,15
				8.707.620	5,65

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	3.564	633.369	0,41
				633.369	0,41

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 213.100.270 USD)

151.625.116 98,42

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,734822 20/05/2022	226.491	3.509	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727796 20/05/2022	435.036	2.515	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	6.308.117	(126.806)	(0,08)
		(120.782)	(0,08)

Otros activos y pasivos

2.554.207 1,66

Patrimonio neto

154.058.541 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	75,99
Área de Taiwán	TW	12,40
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	7,42
Corea	KR	2,61
Electivo y otros activos netos		1,58

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Reliance Industries	IN	INR	785.237	28.589.579	5,69
PTT Exploration & Production	TH	THB	2.277.466	10.022.017	1,99
United Tractors	ID	IDR	2.290.880	4.792.232	0,95
PTT (F)	TH	THB	3.150.577	3.442.575	0,69
Santos	AU	AUD	371.924	2.105.178	0,42
Great Eastern Shipping	IN	INR	247.535	1.253.153	0,25
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	625.793	484.700	0,10
				50.689.974	10,09

Empresas de servicios públicos

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	1,196.683	3,558.781	0,71
National Hydroelectric Power	IN	INR	7.762.397	3.365.263	0,67
Mega First	MY	MYR	2.626.691	2.290.601	0,46
Gen	PH	PHP	2.897.483	1.293.197	0,26
				10.507.842	2.09

Materials

Petronas Chemicals Group	MY	MYR	2,233.405	5,237.027	1,04
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	341.587	2,347.404	0,47
Avia Avian	ID	IDR	37,341.906	2,109.908	0,42
SH Kelkar	IN	INR	837.797	1,696.266	0,34
Scientex	MY	MYR	1,664.248	1,456.383	0,29
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	1,391.686	1,326.591	0,26
Perseus Mining	AU	AUD	575.792	812.574	0,16
Era Co	CN	CNY	166.089	104.384	0,02
				15,090.537	3,00

Empresas industriales

PH	PHP	239.912	3.389.239	0,67
CN	USD	116.808	3.295.141	0,66
PH	PHP	794.491	3.281.146	0,65
SG	HKD	282.715	2.229.638	0,44
CN	USD	295.622	1.726.430	0,34
CN	HKD	50.442	1.418.926	0,28
CN	HKD	1.185.355	1.333.673	0,27
MY	MYR	3.231.246	1.118.789	0,22
			17.792.982	3,54

Tecnologías de la información

Tencent Holdings	CN	HKD	604.368	28,577.206	5,69
Infosys	IN	INR	1,143.784	23,374.181	4,65
Tata Consultancy Services	IN	INR	198.901	9,208.572	1,83
TDCCX ADR	SG	USD	178.875	2,443.426	0,49
Inari Amertron	MY	MYR	3,511.167	2,275.294	0,45
Kuaishou Technology	CN	HKD	269.302	2,241.728	0,45
Metrodata Electronics	ID	IDR	38,669.225	1,906.613	0,38
VS Industry	MY	MYR	4,790.885	1,094.341	0,22
SKP Resources	MY	MYR	2,438.618	836.879	0,17
FPT	VN	VND	160.314	733.032	0,15
				72,691.272	14,47

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding					
JD.com (A)	CN	HKD	1,635.278	20,514.093	4,08
Meituan (B)	CN	HKD	238.064	7,520.526	1,50
Meituan (B)	CN	HKD	187.328	3,996.168	0,80
Eicher Motors	IN	INR	111.159	3,814.405	0,76
Focus Media Information Technology	CN	CNY	4,027.693	3,554.989	0,71
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	509.074	3,379.155	0,67
Sea ADR	SG	USD	37.050	3,292.277	0,66
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	369.626	3,084.705	0,61
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2,994.361	2,788.343	0,56
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	178.944	2,453.289	0,49
Midea Group (A)	CN	CNY	252.022	2,178.383	0,43
Neusoft Education Technology	CN	HKD	3,875.111	1,797.530	0,36
MR DIY Group (M)	MY	MYR	1,846.639	1,487.202	0,30
Crystal International Group	HK	HKD	3,127.102	1,222.793	0,24
Dream International	HK	HKD	3,027.430	1,003.571	0,20
				62,087.429	12,36

Bienes de consumo básico

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	56,806	15,756.130	3.14
CP ALL (F)	TH	THB	5,511.337	8,544.074	1.70
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	11,024.503	4,800.468	0.96
China Mengniu Dairy	HK	HKD	761.981	4,125.527	0.82
Hindustan Unilever	IN	INR	108.783	3,173.143	0.63
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	744.944	2,979.135	0.59
Thai Beverage	TH	SGD	5,146.817	2,546.595	0.51
Marico	IN	INR	369.029	2,514.835	0.50
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	395.922	1,933.252	0.38
Cisaru Mountain Dairy	ID	IDR	6,411.352	1,806.867	0.36
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	221.608	1,082.092	0.22
				49,262.118	9.81

Asistencia sanitaria

Asistencia sanitaria					
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	7.409.752	5.562.526	1,11
Medikaloka Hermina	ID	IDR	56.919.784	5.513.089	1,10
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	610.434	4.603.520	0,92
Chularat Hospital	TH	THB	37.744.974	4.294.963	0,85
Rajthanee Hospital	TH	THB	3.378.333	3.300.191	0,66
Granules India	IN	INR	676.065	2.486.399	0,49

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	489.605	2.390.589	0,48
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.281.767	1.28.093	0,42
Innovent Biologics	CN	HKD	570.554	1.800.811	0,36
Medlive Technology	CN	HKD	1.455.029	1.711.706	0,34
Peijia Medical	CN	HKD	1.379.577	1.184.221	0,24
				34.966.108	6,96

Servicios financieros

Housing Development Finance	IN	INR	745.639	21,667.938	4.31
Bank Central Asia	ID	IDR	30,662.371	17,188.533	3.42
HDFC Bank	IN	INR	838.933	15,143.419	3.01
Axis Bank	IN	INR	1,579.475	15,001.590	2.99
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	37,853.435	12,675.372	2.52
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	14,676.143	9,054.488	1.80
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	9,922.984	6,303.666	1.25
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	278.257	4,650.245	0.93
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	570.865	4,342.387	0.86
AIA Group	HK	HKD	404.092	3,992.470	0.79
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	2,053.343	3,732.635	0.74
Shriram Transport Finance	IN	INR	231.326	3,623.755	0.72
Muthoot Finance	IN	INR	175.287	2,888.495	0.57
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2,831.141	2,771.215	0.55
JMT Network Services (F)	TH	THB	973.297	2,668.021	0.49
TQM (F)	TH	THB	1,698.062	2,464.483	0.49
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	54.307	2,234.496	0.46
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	832.683	2,203.279	0.44
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	229.023	146.256	0.03
				132,642.743	26.40

Inmobiliaria

China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.107.075	9.644.348	1,92
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	6.664.072	3.911.783	0,78
Supalai	TH	THB	3.304.929	2.111.221	0,42
Ciputra Development	ID	IDR	5.134.056	377.192	0,08
Pakuwon Jati	ID	IDR	4.813.614	185.940	0,04
				16.230.484	3.23

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	322	5.846.549	1,16
				5.846.549	1,16

Servicios de comunicación

Converge ICT Solutions	PH	PHP	3,238,232	1,786,440	0.36
				1,786,440	0.36

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Bienes de consumo discrecional

Trip.com Group	CN	HKD	223.285	5,371.988	1,07
				<u>5,371.988</u>	<u>1,07</u>

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Mobile World Investment (A))	ELN 25/06/2022	CN	USD	510.425	3.274.681	0,65
HSBC (FPT (A))	ELN 23/11/2022	CN	USD	668.643	3.018.923	0,60
JP Morgan (China Merch. Energy (A))	ELN 23/12/2022	CN	USD	3.853.965	2.985.036	0,59
CITI (Focus Media Information (A))	ELN 17/02/2023	CN	USD	1.867.598	1.648.409	0,31
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A))	ELN 11/02/2023	CN	USD	336.743	1.565.836	0,31
JP Morgan (Yonggao (A))	ELN 24/06/2022	CN	USD	624.303	392.361	0,08
					12.883.246	2,56

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	54.808	9.740.034	1,94
				9.740.034	1,94

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	99.965	<u>1,307.890</u>	<u>0.26</u>
				1,307.890	0.26

Fracciones	(1)	(0,00)
------------	-----	--------

Total de inversiones (Coste 401.021.198 USD)

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--------	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	1.002.470	(164.517)	(0,03)
			<u>(164.517)</u>	<u>(0,03)</u>

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo			
Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)			
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	277.227	10.903	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	428.885	5.303	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	300.883	4.918	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,235877 20/05/2022	103.415	2.753	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	982.191	2.619	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231730 20/05/2022	77.933	2.361	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229046 20/05/2022	72.108	1.324	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	17.294	355	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 20/05/2022	16.312	92	0,00
Compró INR vendió USD a 76,751405 20/05/2022	49.697	70	0,00
Compró INR vendió USD a 76,859987 20/05/2022	23.519	66	0,00
Compró INR vendió USD a 76,778696 20/05/2022	35.344	62	0,00
Compró THB vendió USD a 34,345086 20/05/2022	14.552	43	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,369219 20/05/2022	6.134	24	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013055 20/05/2022	26.554	15	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,379903 20/05/2022	1.884	(3)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14528,398090 20/05/2022	9.198	(11)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,255988 20/05/2022	4.977	(15)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14527,903528 20/05/2022	12.386	(15)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019075 20/05/2022	110.975	(26)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,755994 20/05/2022	4.219	(60)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596291 20/05/2022	8.596	(69)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14357,815865 20/05/2022	6.323	(82)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14424,600010 20/05/2022	10.783	(90)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,583838 20/05/2022	14.232	(140)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,407997 20/05/2022	4.370	(159)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,223886 20/05/2022	52.563	(241)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	3.328.680	(131.556)	(0,03)
		(101.559)	(0,02)
Otros activos y pasivos	3.732.240		0,75
Patrimonio neto		502.363.799	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	31,39
India	IN	29,93
Indonesia	ID	13,28
Tailandia	TH	9,38
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	5,22
Filipinas	PH	3,24
Malasia	MY	3,14
Singapur	SG	1,59
Irlanda	IE	1,16
Australia	AU	0,58
Islas Caimán	KY	0,26
Vietnam	VN	0,15
Efectivo y otros activos netos		0,69

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del paísDivisa		Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Exaro Resources	ZA	ZAR	130.693	1.876.814	0,67
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	518.991	1.105.949	0,40
Surgutneftegaz (Pref'd)	RU	USD	19.128.833	191	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	7.939.065	79	0,00
				2.983.033	1,07

Empresas de servicios públicos

Public Power (Greece)	GR	EUR	347.662	2.802.568	1,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	2.742.191	2.112.795	0,75
				4.915.363	1,76

Materiales

First Quantum Minerals	CA	CAD	569.864	16.716.068	5,97
Fertiglobe	AE	AED	8.321.186	12.618.670	4,51
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	3.549.727	12.555.986	4,49
Endeavour Mining	GB	CAD	381.332	9.324.451	3,33
Jubilee Metals Group	GB	GBP	47.455.361	9.034.669	3,23
Alphamin Resources	MU	CAD	8.332.181	8.979.976	3,21
Sasol	ZA	ZAR	236.354	5.885.880	2,10
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	268.174	3.506.109	1,25
Adriatic Metals	GB	GBP	1.879.823	3.283.569	1,17
PPC	ZA	ZAR	10.435.065	2.553.771	0,91
Anglo American	GB	ZAR	32.467	1.468.163	0,52
Gold Fields	ZA	ZAR	80.247	1.107.357	0,40
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	39.645	827.275	0,30
United Rusal International	RU	USD	2.232.873	22	0,00
				87.861.966	31,39

Empresas industriales

Wizz Air Holdings	CH	GBP	152.388	6.080.087	2,17
Industries of Qatar	QA	QAR	762.955	3.940.738	1,41
Mo-Bruk	PL	PLN	23.000	1.978.187	0,71
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	2.217.482	393.657	0,14
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	410.731	123.466	0,04
				12.516.135	4,47

Tecnologías de la información

Shoper	PL	PLN	277.228	2.725.034	0,97
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	1.590.953	2.639.037	0,94
Cian ADR	RU	USD	492.880	33.516	0,01
				5.397.587	1,93

Bienes de consumo discrecional

Pepkor Holdings	ZA	ZAR	8.869.874	12.045.820	4,30
OPAP (A)	GR	EUR	546.830	8.170.836	2,92
Foschini Group	ZA	ZAR	853.978	7.521.608	2,69
Naspers	ZA	ZAR	69.219	7.055.777	2,52
Famous Brands	ZA	ZAR	1.076.970	4.356.361	1,56
STS Holding	PL	PLN	608.362	2.050.460	0,73
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	1.054.326	1.917.138	0,69
				43.118.000	15,41

Bienes de consumo básico

Bid	ZA	ZAR	711.482	14.908.538	5,33
				14.908.538	5,33

Asistencia sanitaria

Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	4.284.736	5.846.094	2,09
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	446.455	4.815.684	1,72
				10.661.778	3,81

Servicios financieros

Absa Group	ZA	ZAR	1.110.564	12.099.492	4,32
Zenith Bank	NG	NGN	83.204.340	4.465.513	1,60
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	76.682.809	4.031.517	1,44
Ninety One	GB	GBP	907.180	3.030.142	1,08
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	5.489.338	55	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.173.913	32	0,00
				23.626.751	8,44

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	615	11.172.129	3,99
				11.172.129	3,99

Servicios de comunicación

MTN Group	ZA	ZAR	1.371.797	14.671.639	5,24
				14.671.639	5,24

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Gazprom ADR	RU	USD	1.472.009	15	0,00
				15	0,00

Materiales

Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	964.700	10	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	416.588	4	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país Divisa		Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	149.712	1	0,00
				15	0,00
Servicios financieros					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	439.986	28.599.069	10,22
Al Rajhi Bank	SA	SAR	370.120	17.426.448	6,23
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	647.878	6	0,00
				46.025.523	16,45

Valores no admitidos a cotización**Energía**

Kalahari Energy	BW	USD	242.000	2	0,00
				2	0,00

Materiales

PhosAgro	RU	USD	2.683	0	0,00
				0	0,00

**Total de inversiones
(Coste 348.789.351 USD)****277.858.474 99,28**

Exposición subyacente USD	Ganancia/(pérdida) no realizada USD	% PN
---------------------------	-------------------------------------	------

Contratos de cambio de divisas a plazo**Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)**

Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	639.359	48.792	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	124.282	5.610	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	190.477	3.758	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232898 20/05/2022	72.288	2.566	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092277 20/05/2022	55.679	1.993	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068039 20/05/2022	12.610	950	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,234039 20/05/2022	21.682	880	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065549 20/05/2022	7.878	283	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,301619 20/05/2022	6.535	234	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,067369 20/05/2022	3.341	216	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,987556 20/05/2022	18.258	212	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,801772 20/05/2022	4.686	125	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,466904 20/05/2022	19.947	93	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,793893 20/05/2022	4.451	74	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,791319 20/05/2022	4.061	54	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080444 20/05/2022	1.687	41	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,303600 20/05/2022	628	23	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798105 20/05/2022	5.388	16	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,785015 20/05/2022	2.109	11	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,093350 20/05/2022	211	8	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081700 20/05/2022	316	8	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,052932 20/05/2022	2.004	(3)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779011 20/05/2022	2.968	(7)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946891 20/05/2022	6.020	(9)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,432857 20/05/2022	7.805	(23)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062895 20/05/2022	7.080	(42)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275881 20/05/2022	16.302	(58)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,266171 20/05/2022	8.372	(94)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,223886 20/05/2022	37.291	(171)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,774493 20/05/2022	7.231	(193)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,254707 20/05/2022	13.629	(274)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,548014 20/05/2022	40.385	(655)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,700270 20/05/2022	44.128	(3.083)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	1.376.287	(54.393)	(0,02)
		6.942	0,00

Otros activos y pasivos

1.997.551 0,72

Patrimonio neto**279.862.967 100,00**

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Sudáfrica	ZA	40,71
Reino Unido	GB	10,28
Kazajistán	KZ	10,22
Canadá	CA	6,37
Arabia Saudí	SA	6,23
Emiratos Árabes Unidos	AE	5,26
Irlanda	IE	3,99
Grecia	GR	3,92
Mauricio	MU	3,21
Nigeria	NG	3,04
Polonia	PL	2,41
Suiza	CH	2,17
Catar	QA	1,41
Rusia	RU	0,06
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		0,72

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Materiales					
First Quantum Minerals	CA	CAD	1.267.799	37.188.903	3,20
Southern Copper	PE	USD	267.535	17.202.501	1,48
Skshu Paint (A)	CN	CNY	974.506	10.866.516	0,94
Gold Fields	ZA	ZAR	729.602	10.068.022	0,87
Severstal*	RU	USD	838.963	8	0,00
			75.325.950	6,48	

Empresas industriales					
Techtronic Industries	HK	HKD	2.211.500	29.844.408	2,57
BOC Aviation	SG	HKD	3.002.900	23.682.399	2,04
Havells India	IN	INR	1.230.033	21.064.217	1,81
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.317.892	3.313.729	0,29
			77.904.753	6,71	

Tecnologías de la información					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.938.000	90.309.483	7,77
SK Hynix	KR	KRW	445.949	39.575.807	3,41
Infosys ADR	IN	USD	1.833.857	36.768.833	3,17
Samsung Electronics	KR	KRW	672.134	36.000.417	3,10
MediaTek	TW	TWD	1.180.000	33.041.259	2,84
Advantech	TW	TWD	2.486.767	31.064.982	2,67
ASML Holding	NL	EUR	45.834	26.467.072	2,28
Tencent Holdings	CN	HKD	551.100	26.058.450	2,24
Tata Consultancy Services	IN	INR	456.940	21.155.048	1,82
Delta Electronics	TW	TWD	2.107.000	17.766.280	1,53
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.053.857	10.701.537	0,92
			368.909.168	31,76	

Bienes de consumo discrecional					
Li Ning	CN	HKD	4.399.500	34.726.470	2,99
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	5.224.000	34.676.105	2,98
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2.273.700	31.171.929	2,68
Meituan (B)	CN	HKD	1.352.400	28.850.014	2,48
Eicher Motors	IN	INR	497.791	17.081.649	1,47
Naspers	ZA	ZAR	134.313	13.691.027	1,18
MercadoLibre	AR	USD	13.253	13.508.120	1,16
Midea Group	CN	CNY	1.024.384	8.782.395	0,76
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	72.841	7.326.348	0,63
			189.814.057	16,34	

Bienes de consumo básico					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	10.362.000	56.102.077	4,83
Bid	ZA	ZAR	996.826	20.887.684	1,80
Clicks Group	ZA	ZAR	960.544	18.928.913	1,63
			95.918.674	8,26	

Servicios financieros					
HDFC Bank	IN	INR	3.101.334	55.981.618	4,82
AIA Group	HK	HKD	5.388.400	53.237.937	4,58
Bank Central Asia	ID	IDR	72.183.700	40.464.317	3,48
Chailease Holding	TW	TWD	4.066.138	32.551.042	2,80
Axis Bank	IN	INR	2.364.066	22.453.497	1,93
Housing Development Finance	IN	INR	610.581	17.743.207	1,53
XP (A)	BR	USD	508.071	13.011.698	1,12
			235.443.316	20,27	

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.118	56.677.520	4,88
				56.677.520	4,88

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas industriales					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.558.200	17.308.945	1,49
				17.308.945	1,49

Pagarés vinculados a renta variable					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	3.821.692	26.262.822	2,26
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	3.399.052	8.616.687	0,74
UBS (Midea Group (A)) ELN 11/11/2022	CN	USD	657.200	5.680.584	0,49
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	553.070	4.780.525	0,41
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	82.100	922.984	0,08
			46.263.602	3,98	

Fracciones				(1)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 1.221.917.058 USD)				1.163.565.984	100,16
---	--	--	--	----------------------	---------------

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)

Compró USD vendió CHF a 1,044040 20/05/2022	691.371	9.806	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,932265 20/05/2022	49.879	(2.010)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,941450 20/05/2022	23.374.051	(720.728)	(0,06)
		(712.932)	(0,06)

Otros activos y pasivos		(1.136.332)	(0,10)
-------------------------	--	-------------	--------

Patrimonio neto		1.161.716.720	100,00
------------------------	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	20,89
Área de Taiwán	TW	17,62
India	IN	16,55
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	11,98
Corea	KR	6,51
Sudáfrica	ZA	5,47
Irlanda	IE	4,88
Indonesia	ID	3,48
Canadá	CA	3,20
Brasil	BR	2,61
Países Bajos	NL	2,28
Singapur	SG	2,04
Perú	PE	1,48
Argentina	AR	1,16
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros pasivos netos		(0,16)

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Gazprom (USD)*	RU	USD	15.794.034	158	0,00
				158	0,00

Empresas de servicios públicos

Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	10.507.278	8.095.614	0,19
				8.095.614	0,19

Materiales

First Quantum Minerals	CA	CAD	7.682.292	225.348.019	5,22
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6.642.186	45.645.425	1,06
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	12.017.864	42.509.217	0,98
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	4.039.299	27.758.258	0,64
Anglo American	GB	ZAR	492.046	22.250.570	0,52
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	581.637	12.137.213	0,28
Gold Fields	ZA	ZAR	786.629	10.854.951	0,25
Tata Steel	IN	INR	159.495	2.641.783	0,06
Skshu Paint (A)	CN	CNY	101.953	1.146.177	0,03
				390.291.613	9,04

Empresas industriales

Technronic Industries	HK	HKD	6.506.364	87.804.021	2,03
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	17.699.222	44.868.051	1,04
BOC Aviation	SG	HKD	4.009.035	31.617.295	0,73
Industries of Qatar	QA	QAR	4.520.185	23.347.202	0,54
Wizz Air Holdings	CH	GBP	519.981	20.746.537	0,48
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	5.539.116	14.041.824	0,33
				222.424.930	5,15

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	22.191.380	405.850.957	9,40
Samsung Electronics	KR	KRW	7.361.482	394.291.043	9,13
SK Hynix	KR	KRW	1.914.553	169.907.275	3,94
MediaTek	TW	TWD	5.437.192	152.247.187	3,53
Infosys	IN	INR	7.105.312	145.203.043	3,36
Tencent Holdings	CN	HKD	1.650.157	78.026.746	1,81
Infosys ADR	IN	USD	1.412.201	28.314.625	0,66
ASML Holding	NL	EUR	8.325	4.807.313	0,11
Silergy	CN	TWD	40.787	3.715.172	0,09
Delta Electronics	TW	TWD	438.000	3.693.228	0,09
				1.386.056.589	32,11

Bienes de consumo discrecional

Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	16.624.003	110.347.566	2,56
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.825.695	67.531.169	1,56
Midea Group (A)	CN	CNY	6.883.877	59.501.662	1,38
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	539.201	54.232.808	1,26
Li Ning	CN	HKD	5.617.284	44.338.773	1,03
MakeMyTrip	IN	USD	1.564.656	41.072.227	0,95
Naspers	ZA	ZAR	370.079	37.723.505	0,87
Prosus	NL	EUR	193.801	9.514.525	0,22
Meituan (B)	CN	HKD	367.700	7.843.944	0,18
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	373.900	5.126.087	0,12
Midea Group	CN	CNY	345.565	2.986.935	0,07
JD.com (A)	CN	HKD	15.033	474.898	0,01
				440.694.099	10,21

Bienes de consumo básico

China Mengniu Dairy	HK	HKD	45.309.605	245.315.860	5,68
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	390.118	108.206.365	2,51
Bid	ZA	ZAR	1.948.945	40.838.559	0,95
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	8.100	2.246.685	0,05
				396.607.469	9,19

Asistencia sanitaria

Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	398.867	23.184.934	0,54
Innovent Biologics	CN	HKD	365.500	1.153.609	0,03
				24.338.543	0,56

Servicios financieros

HDFC Bank	IN	INR	14.397.618	259.888.787	6,02
AIA Group	HK	HKD	21.168.250	209.144.454	4,85
Chailase Holding	TW	TWD	14.504.672	116.115.632	2,69
Bank Central Asia	ID	IDR	152.290.077	85.369.883	1,98
Bajaj Finance	IN	INR	642.159	55.817.081	1,29
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.373.437	39.664.975	0,92
Noah Holdings ADR	CN	USD	745.491	13.955.600	0,32
Housing Development Finance	IN	INR	228.337	6.635.370	0,15
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	407.372	3.098.747	0,07
Shriram Transport Finance	IN	INR	188.092	2.946.483	0,07
Axis Bank	IN	INR	291.873	2.772.160	0,06
HDFC Bank ADR	IN	USD	5.567	311.641	0,01
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	41.110.029	411	0,00
				795.721.224	18,43

Inmobiliaria

China Overseas Land & Investment	HK	HKD	7.722.850	23.971.698	0,56
				23.971.698	0,56

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.600	83.622.007	1,94
				83.622.007	1,94

Pagará vinculado a renta variable

MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 08/03/2023	CN	USD	458.963	3.154.012	0,07
				3.154.012	0,07

Servicios de comunicación

MTN Group	ZA	ZAR	3.795.731	40.596.096	0,94
				40.596.096	0,94

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	110.851	1.065.698	0,02
Gazprom ADR	RU	USD	1.458.447	15	0,00
				1.065.713	0,02

Materiales

Grupo México	MX	MXN	30.459.289	145.679.091	3,37
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.270.106	23	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.320.436	13	0,00
				145.679.127	3,37

Empresas industriales

Localiza Rent a Car	BR	BRL	6.893.930	76.579.806	1,77
				76.579.806	1,77

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1.714.653	111.452.456	2,58
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	12.896.693	48.171.855	1,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	13.884.181	38.402.546	0,89
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	1.895.965	19	0,00
				198.026.876	4,59

Pagará vinculado a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.483.171	16.674.094	0,39
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	2.896.098	7.341.685	0,17
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	102.800	706.446	0,02
UBS (Midea Group (A)) ELN 11/11/2022	CN	USD	38.698	334.491	0,01
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	2.557	28.746	0,00
				25.085.462	0,58

Valores no admitidos a cotización

Materiales

PhosAgro	RU	USD	14.622	0	0,00
				0	0,00

Total de inversiones (Coste 3.578.372.837 USD)

				4.262.011.036	98,74
--	--	--	--	----------------------	--------------

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	360.137	14.164	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	414.059	10.947	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	124.560	9.506	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	537.194	9.031	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,209649 20/05/2022	183.748	7.305	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050217 20/05/2022	75.778	1.948	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,235877 20/05/2022	48.824	1.300	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	435.503	1.161	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	61.277	1.002	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,234170 20/05/2022	23.706	975	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001226 20/05/2022	16.124	744	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	57.830	715	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	607.982	406	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000266 20/05/2022	7.103	395	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092656 20/05/2022	7.382	267	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002889 20/05/2022	6.576	266	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044517 20/05/2022	4.959	201	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066994 20/05/2022	8.833	71	0,00
Compró INR vendió USD a 76,888487 20/05/2022	12.609	40	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844489 20/05/2022	19.670	3	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019075 20/05/2022	25.667	(6)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,316897 20/05/2022	16.815	(48)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1252,199951 20/05/2022	12.978	(72)	(0,00)
		60.321	0,00

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	6.883.680	270.733	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	7.914.229	209.236	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	2.380.776	181.687	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	10.267.784	172.617	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,209649 20/05/2022	3.512.095	139.632	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	2.189.416	41.253	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050217 20/05/2022	1.448.377	37.234	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,235877 20/05/2022	933.331	24.848	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	8.324.116	22.196	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	1.171.241	19.145	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,234170 20/05/2022	453.092	18.644	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001226 20/05/2022	308.188	14.223	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	1.105.345	13.668	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	11.620.843	7.754	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000266 20/05/2022	135.764	7.546	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002889 20/05/2022	125.702	5.076	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044517 20/05/2022	94.783	3.836	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	1.529.069	2.257	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,937973 20/05/2022	218.160	1.856	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066994 20/05/2022	168.773	1.351	0,00
Compró INR vendió USD a 76,888501 20/05/2022	316.984	1.012	0,00
Compró INR vendió USD a 76,859999 20/05/2022	294.556	831	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,987552 20/05/2022	54.524	632	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	13.823	623	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063611 20/05/2022	70.227	374	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,578340 20/05/2022	45.558	341	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419500 20/05/2022	360.380	239	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,543574 20/05/2022	28.598	166	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,369220 20/05/2022	28.495	110	0,00
Compró THB vendió USD a 34,345084 20/05/2022	33.851	101	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373700 20/05/2022	20.166	99	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,545009 20/05/2022	18.999	48	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844489 20/05/2022	239.378	30	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	423.116	12	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,790028 20/05/2022	9.553	3	0,00
Compró IDR vendió USD a 14528,400353 20/05/2022	36.427	(43)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,256003 20/05/2022	18.499	(55)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,840080 20/05/2022	242.753	(106)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019075 20/05/2022	490.591	(116)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,051904 20/05/2022	40.018	(223)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14474,799911 20/05/2022	47.711	(232)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,339019 20/05/2022	16.340	(394)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,608400 20/05/2022	138.672	(856)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,890740 20/05/2022	82.033	(1.138)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,316900 20/05/2022	415.378	(1.174)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596290 20/05/2022	196.095	(1.567)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1252,200016 20/05/2022	320.753	(1.789)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915311 20/05/2022	62.203.141	(2.163.247)	(0,05)
		(971.527)	(0,02)

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,727796 20/05/2022	80.610	466	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	1.571.878	(31.598)	(0,00)
		(31.132)	(0,00)

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	69.599	1.311	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	47.138	617	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	1.629.849	(56.912)	(0,00)
		(54.984)	(0,00)

Otros activos y pasivos	55.514.600	1,30
-------------------------	------------	------

Patrimonio neto	4.316.528.314	100,00
------------------------	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	16,71
Área de Taiwán	TW	15,70
India	IN	14,17
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	13,12
Corea	KR	13,07
Canadá	CA	5,22
Sudáfrica	ZA	4,28
Brasil	BR	3,80
México	MX	3,37
Kazajistán	KZ	2,58
Indonesia	ID	1,98
Irlanda	IE	1,94
Singapur	SG	0,73
Catar	QA	0,54
Reino Unido	GB	0,52
Suiza	CH	0,48
Países Bajos	NL	0,33
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,19
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		1,26

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Total	FR	EUR	173.606	8.198.543	4,26
Eni	IT	EUR	167.104	2.237.523	1,16
				10.436.066	5,42
Empresas de servicios públicos					
Enel	IT	EUR	516.766	3.213.251	1,67
				3.213.251	1,67
Materiales					
Linde	GB	EUR	33.772	10.180.569	5,29
Air Liquide	FR	EUR	31.619	5.227.885	2,72
BASF	DE	EUR	61.099	3.080.001	1,60
				18.488.455	9,60
Empresas Industriales					
Siemens	DE	EUR	49.911	5.878.518	3,05
Schneider Electric	FR	EUR	37.853	5.212.358	2,71
Airbus	FR	EUR	38.733	4.087.881	2,12
Vinci	FR	EUR	39.440	3.661.610	1,90
Deutsche Post	DE	EUR	65.536	2.681.733	1,39
Safran	FR	EUR	25.229	2.603.128	1,35
Kone	FI	EUR	26.825	1.236.364	0,64
				25.361.592	13,18
Tecnologías de la Información					
ASML Holding	NL	EUR	27.039	14.817.372	7,70
SAP	DE	EUR	72.659	7.088.612	3,68
Adyen	NL	EUR	1.900	3.083.700	1,60
Infineon Technologies	DE	EUR	86.872	2.384.636	1,24
				27.374.320	14,22
Bienes de consumo discrecional					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	17.517	10.851.782	5,64
Daimler	DE	EUR	55.845	3.747.200	1,95
EssilorLuxottica	FR	EUR	20.064	3.286.483	1,71
Hermès International	FR	EUR	2.347	2.784.716	1,45
Prosus	NL	EUR	57.964	2.700.543	1,40
Kering	FR	EUR	4.836	2.481.352	1,29
adidas	DE	EUR	11.867	2.298.875	1,19
Stellantis	NL	EUR	150.520	1.954.051	1,02
Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	12.178	1.813.791	0,94
BMW	DE	EUR	21.316	1.673.519	0,87
Flutter Entertainment	IE	EUR	11.685	1.128.537	0,59
				34.720.849	18,04
Bienes de consumo básico					
L'Oréal	FR	EUR	16.102	5.617.988	2,92
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	59.329	3.286.827	1,71
Pernod Ricard	FR	EUR	13.649	2.697.725	1,40
Danone	FR	EUR	43.299	2.495.754	1,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	69.564	1.954.053	1,02
				16.052.347	8,34
Asistencia sanitaria					
Sanofi	FR	EUR	76.190	7.708.904	4,00
Bayer	DE	EUR	65.353	4.110.704	2,14
Koninklijke Philips	NL	EUR	58.799	1.469.975	0,76
				13.289.583	6,90
Servicios financieros					
Allianz	DE	EUR	27.171	5.874.370	3,05
BNP Paribas	FR	EUR	75.681	3.761.724	1,95
AXA	FR	EUR	137.054	3.489.395	1,81
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.213.446	2.372.044	1,23
ING Groep	NL	EUR	259.706	2.363.325	1,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	9.320	2.118.436	1,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	12.639	2.100.602	1,09
				22.079.896	11,47
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	46.433	1.764.454	0,92
				1.764.454	0,92
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	102	1.396.661	0,73
				1.396.661	0,73
Servicios de comunicación					
Deutsche Telekom	DE	EUR	230.670	4.052.872	2,11
				4.052.872	2,11

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	391.025	4.305.185	2,24
				4.305.185	2,24

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Materiales					
CRH	IE	EUR	51.497	1.966.155	1,02
				1.966.155	1,02
Bienes de consumo discrecional					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	73.932	1.486.033	0,77
				1.486.033	0,77
Servicios financieros					
Banco Santander	ES	EUR	1.153.531	3.248.920	1,69
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	443.560	2.243.970	1,17
				5.492.890	2,85
Fracciones					(1) (0,00)
Total de Inversiones (Coste 150.358.363 EUR)				191.480.608	99,48

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Futuros			
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	2.319.420	(8.850) (0,00)
			(8.850) (0,00)
Otros activos y pasivos			1.019.409 0,52
Patrimonio neto			192.491.167 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Francia	FR	38,53
Alemania	DE	26,32
Países Bajos	NL	14,72
España	ES	5,86
Reino Unido	GB	5,29
Italia	IT	4,06
Irlanda	IE	2,33
Bélgica	BE	1,71
Finlandia	FI	0,64
Efectivo y otros activos netos		0,52

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Materiales					
Air Liquide	FR	EUR	550.243	90.977.201	2,59
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	280.373	45.027.931	1,28
Sika	CH	CHF	130.792	38.428.630	1,09
			174.433.762	4,96	

Empresas Industriales

RELX	GB	GBP	4.941.272	141.012.687	4,01
Experian	IE	GBP	2.910.130	96.895.699	2,76
Rentokil Initial	GB	GBP	14.606.072	95.801.624	2,72
Bunzl	GB	GBP	1.939.492	71.770.604	2,04
Elis	FR	EUR	4.884.619	67.163.506	1,91
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.659.594	64.592.162	1,84
HomeServe	GB	GBP	5.185.124	60.784.017	1,73
Brenntag	DE	EUR	737.595	54.537.762	1,55
Teleperformance	FR	EUR	158.748	54.402.881	1,55
IMCD	NL	EUR	330.157	50.414.997	1,43
Sandvik	SE	SEK	2.693.583	49.063.237	1,40
Ferguson	GB	GBP	374.989	45.345.374	1,29
DCC	IE	GBP	540.519	39.178.546	1,11
Airbus	FR	EUR	331.321	34.967.595	0,99
Wizz Air Holdings	CH	GBP	852.046	32.261.407	0,92
			958.192.098	27,25	

Tecnologías de la información

Infineon Technologies	DE	EUR	4.708.060	129.236.256	3,68
SAP	DE	EUR	1.273.420	124.234.861	3,53
Edenred	FR	EUR	1.631.095	78.357.792	2,23
Sage Group	GB	GBP	8.549.203	75.180.551	2,14
Worldline (France)	FR	EUR	1.975.406	74.769.130	2,13
Alten	FR	EUR	429.664	55.555.557	1,58
SUSE	DE	EUR	1.607.790	49.937.950	1,42
Nexi	IT	EUR	4.573.243	43.089.093	1,23
Scout24	DE	EUR	651.657	39.490.429	1,12
Temenos	CH	CHF	406.085	39.361.627	1,12
Auto Trader Group	GB	GBP	4.561.938	34.535.283	0,98
Aveva Group	GB	GBP	1.281.386	33.236.554	0,95
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	23.517.015	26.082.060	0,74
			803.067.143	22,84	

Bienes de consumo discrecional

Prosus	NL	EUR	1.197.483	55.790.715	1,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	79.844	49.463.089	1,41
Burberry Group	GB	GBP	2.296.051	43.564.074	1,24
Kering	FR	EUR	78.164	40.106.188	1,14
Entain	GB	GBP	2.013.242	36.457.552	1,04
Informa	GB	GBP	4.952.833	33.938.764	0,97
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	768.069	20.200.207	0,57
			279.520.589	7,95	

Bienes de consumo básico

Swedish Match	SE	SEK	10.570.192	80.429.839	2,29
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1.793.603	71.697.993	2,04
Beiersdorf	DE	EUR	408.410	39.133.884	1,11
AAK	SE	SEK	2.077.579	34.445.504	0,98
			225.707.220	6,42	

Asistencia sanitaria

Novo Nordisk	DK	DKK	1.650.358	180.220.688	5,13
Merck	DE	EUR	852.783	150.899.865	4,29
Sonova Holding (B)	CH	CHF	299.551	103.860.387	2,95
Qiagen (DE)	NL	EUR	1.289.193	56.776.038	1,61
ICON	IE	USD	172.453	37.798.025	1,07
Tecan Group	CH	CHF	113.536	32.760.146	0,93
Gerresheimer	DE	EUR	475.725	31.635.723	0,90
Synlab	DE	EUR	2.149.606	30.502.908	0,87
Straumann Holdings	CH	CHF	233.441	26.558.104	0,76
			651.011.884	18,51	

Servicios financieros

Deutsche Boerse	DE	EUR	513.664	85.370.924	2,43
Prudential	GB	GBP	3.891.304	46.869.814	1,33
Partners Group Holding	CH	CHF	31.070	31.768.408	0,90
Allfunds Group	GB	EUR	3.783.398	30.986.032	0,88
			194.995.178	5,55	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4.407	60.130.562	1,71
				60.130.562	1,71

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Tecnologías de la información**

Amadeus IT Group	ES	EUR	1.132.379	68.395.671	1,95
				68.395.671	1,95

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del paísDivisa		Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bienes de consumo discrecional					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	1.641.861	33.001.414	0,94
				33.001.414	0,94
Servicios financieros					
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	5.557.406	56	0,00
				56	0,00
Fracciones				(2)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 3.080.622.842 EUR)				3.448.455.575	98,07

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo**Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)**

Compró EUR vendió GBP a 1,202270 20/05/2022	5.316.457	47.350	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	1.564.371	7.466	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002661 20/05/2022	426.471	4.431	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002679 20/05/2022	225.600	3.902	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	1.255.938	3.854	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842630 20/05/2022	175.878	726	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,400158 20/05/2022	66.586	399	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097251 20/05/2022	69.170	374	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068382 20/05/2022	24.242	318	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,440320 20/05/2022	85.951	18	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	1.183.732	16	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,441641 20/05/2022	13.989	5	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	196.623	(4)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,975166 20/05/2022	41.977	(45)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022434 20/05/2022	46.556	(88)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	74.955	(164)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	118.787	(275)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,967733 20/05/2022	46.565	(404)	(0,00)
Compró HUF vendió EUR a 378,808864 20/05/2022	334.075	(777)	(0,00)
Compró EUR vendió HUF a 0,002623 20/05/2022	295.973	(1.220)	(0,00)
Compró HUF vendió EUR a 372,193204 20/05/2022	392.726	(7.756)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	225.977	(7.813)	(0,00)
Compró HUF vendió EUR a 378,202100 20/05/2022	19.283.822	(75.675)	(0,00)
		(25.362)	(0,00)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

Compró EUR vendió GBP a 1,202270 20/05/2022	8.450.395	75.261	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	2.486.495	11.867	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	1.996.285	6.126	0,00
Compró EUR vendió PLN a 0,214331 20/05/2022	452.697	2.221	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842629 20/05/2022	297.996	1.229	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068382 20/05/2022	42.026	552	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,425391 20/05/2022	39.797	335	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,440320 20/05/2022	164.334	34	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056290 20/05/2022	17.514	29	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	1.881.523	25	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,441643 20/05/2022	26.526	10	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	173.386	(3)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,975166 20/05/2022	80.244	(86)	(0,00)
Compró PLN vendió EUR a 4,687343 20/05/2022	458.021	(120)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022434 20/05/2022	89.884	(170)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	141.487	(328)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	171.003	(373)	(0,00)
Compró EUR vendió PLN a 0,211961 20/05/2022	498.041	(3.090)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	359.117	(12.417)	(0,00)
Compró PLN vendió EUR a 4,661673 20/05/2022	30.540.581	(175.197)	(0,00)
		(94.095)	(0,00)

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)

Compró SGD vendió EUR a 1,478970 20/05/2022	5.927.504	88.082	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,202270 20/05/2022	1.632.451	14.539	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	480.293	2.292	0,00
Compró SGD vendió EUR a 1,479690 20/05/2022	90.424	1.388	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	385.636	1.183	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068382 20/05/2022	6.926	91	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,440321 20/05/2022	29.649	6	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	363.461	5	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	43.972	(1)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	25.382	(55)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	27.887	(65)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,967733 20/05/2022	9.567	(83)	(0,00)
Compró EUR vendió SGD a 0,680532 20/05/2022	143.826	(1.187)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	69.415	(2.400)	(0,00)
		103.795	0,00

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	86.825.720	3.109.618	0,09
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	24.335.298	218.165	0,01
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	7.160.668	34.176	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	5.748.873	17.643	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/(pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró DKK vendió EUR a 7,440320 20/05/2022	487.600	102	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	5.418.376	73	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	426.971	(8)	(0,00)
Compró EUR vendió DKK a 0,134383 20/05/2022	169.773	(61)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,975166 20/05/2022	189.579	(202)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	316.830	(734)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	820.694	(1.791)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	2.183.532	(28.311)	(0,00)
		3.548.670	0,10

Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	49.022.002	1.755.698	0,05
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	13.739.802	123.177	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	4.042.958	19.296	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083434 20/05/2022	532.658	14.600	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	3.245.829	9.961	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057101 20/05/2022	540.913	1.319	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097251 20/05/2022	126.772	685	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,400157 20/05/2022	81.412	488	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,440320 20/05/2022	265.190	56	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	3.059.233	41	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	291.956	(6)	(0,00)
Compró EUR vendió DKK a 0,134371 20/05/2022	164.826	(73)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,975166 20/05/2022	101.428	(108)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	139.726	(324)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	534.339	(1.166)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	1.376.348	(17.845)	(0,00)
		1.905.799	0,05

Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	179.409.031	6.425.442	0,18
Compró EUR vendió GBP a 1,202313 20/05/2022	50.284.338	449.674	0,01
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	14.796.163	70.618	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	11.878.971	36.455	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057101 20/05/2022	1.945.509	4.744	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,440320 20/05/2022	1.023.733	215	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	11.196.073	151	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	801.151	(15)	(0,00)
Compró EUR vendió DKK a 0,134371 20/05/2022	597.747	(265)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,975166 20/05/2022	367.639	(392)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	587.084	(1.360)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	1.934.655	(4.222)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	4.098.414	(53.139)	(0,00)
		6.927.906	0,20

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/(pérdida) no realizada EUR	% PN
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	42.210.015	45.657	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	18.216.185	(19.297)	(0,00)
			26.360	0,00

Otros activos y pasivos 55.508.405 1,59

Patrimonio neto 3.516.157.053 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	23,35
Alemania	DE	20,90
Francia	FR	15,52
Suiza	CH	8,67
Irlanda	IE	6,66
Suecia	SE	6,50
Países Bajos	NL	6,49
Dinamarca	DK	5,13
España	ES	2,88
Italia	IT	1,23
República Checa	CZ	0,74
Portugal	PT	0,00
Efectivo y otros activos netos		1,93

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Shell	GB	GBP	8.962.605	232.258.019	3,52
John Wood Group	GB	GBP	22.622.140	60.268.946	0,91
Shell	GB	EUR	2.187.424	56.588.668	0,86
			349.115.633	5,30	

Empresas de servicios públicos					
Engie	FR	EUR	15.584.149	176.443.734	2,68
				176.443.734	2,68

Materiales					
Arcelormittal	LU	EUR	1.160.737	32.634.113	0,50
				32.634.113	0,50

Empresas industriales					
RELX	GB	EUR	4.492.634	127.860.354	1,94
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.262.561	121.938.129	1,85
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.869.201	70.774.454	1,07
RELX	GB	GBP	1.923.788	54.900.555	0,83
SKF	SE	SEK	3.245.843	50.988.313	0,77
			426.461.805	6,47	

Tecnologías de la información					
Capgemini	FR	EUR	1.087.194	213.198.787	3,23
SAP	DE	EUR	2.047.611	199.764.921	3,03
Sage Group	GB	GBP	21.909.241	192.666.946	2,92
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	13.698.997	105.178.393	1,60
Auto Trader Group	GB	GBP	13.344.594	101.022.716	1,53
			811.831.763	12,31	

Bienes de consumo discrecional					
Publicis Groupe	FR	EUR	4.283.761	246.658.961	3,74
Prosus	NL	EUR	2.967.191	138.241.443	2,10
Puma	DE	EUR	1.659.094	117.264.758	1,78
Kingfisher	GB	GBP	26.747.476	80.796.909	1,23
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	1.607.035	42.265.030	0,64
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	578.272	35.667.089	0,54
Autoliv	SE	USD	481.622	34.448.224	0,52
			695.342.414	10,55	

Bienes de consumo básico					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.338.883	248.463.438	3,77
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	7.473.108	209.919.606	3,18
Associated British Foods	GB	GBP	9.873.218	189.154.294	2,87
Tesco	GB	GBP	40.727.925	132.110.683	2,00
Unilever	GB	EUR	2.633.474	116.583.898	1,77
Unilever	GB	GBP	2.208.744	97.959.888	1,49
JDE Peet's	NL	EUR	3.063.087	85.766.425	1,30
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4.385.401	85.638.177	1,30
Coca-Cola European Partners	GB	USD	667.802	32.517.109	0,49
Beiersdorf	DE	EUR	321.914	30.845.786	0,47
			1.228.959.304	18,64	

Asistencia sanitaria					
Sanofi	FR	EUR	4.001.788	404.900.877	6,14
Roche Holding	CH	CHF	800.279	283.097.689	4,29
Bayer	DE	EUR	3.346.048	210.466.433	3,19
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.954.163	175.595.446	2,66
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.419.228	85.480.701	1,30
Grifols ADR	ES	USD	3.342.355	34.700.229	0,53
			1.194.241.375	18,12	

Servicios financieros					
Barclays	GB	GBP	92.213.176	162.973.853	2,47
St James's Place	GB	GBP	9.519.633	147.357.301	2,24
Prudential	GB	GBP	10.639.042	128.144.695	1,94
SCOR	FR	EUR	4.443.376	119.971.143	1,82
Legal & General Group	GB	GBP	27.991.111	84.153.026	1,28
AXA	FR	EUR	3.223.136	82.061.040	1,24
UBS Group	CH	CHF	4.436.531	72.386.359	1,10
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	8.106.730	48.464.100	0,74
			845.511.517	12,83	

Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	6.325.711	240.377.000	3,65
				240.377.000	3,65

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	17.904	244.292.928	3,71
				244.292.928	3,71

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	4.132.719	101.623.554	1,54
Ryanair Holdings	IE	EUR	5.172.074	75.564.005	1,15
			177.187.559	2,69	

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bienes de consumo discrecional					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	7.168.861	144.094.103	2,19
				144.094.103	2,19

Fracciones				(2)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 6.584.345.495 EUR)				6.566.493.246	99,61
---	--	--	--	----------------------	--------------

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a
plazo

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	113.128.999	4.051.657	0,06
Compró EUR vendió GBP a 1,202270 20/05/2022	37.645.031	335.276	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,083434 20/05/2022	1.940.682	53.192	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	6.802.303	32.466	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	2.654.404	8.146	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,033343 20/05/2022	318.191	2.786	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,096918 20/05/2022	241.375	474	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191634 20/05/2022	479.284	(9)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,975166 20/05/2022	156.388	(167)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 10,282698 20/05/2022	63.826	(343)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,021898 20/05/2022	191.115	(462)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	1.197.853	(2.614)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	2.660.332	(34.493)	(0,00)
	4.445.909	0,07	

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	------------------------------------	--	------

Futuros

Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	1.084.890	27.840	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	601.040	16.076	0,00
		43.916	0,00	

Otros activos y pasivos			21.526.900	0,32
-------------------------	--	--	------------	------

Patrimonio neto			6.592.509.971	100,00
------------------------	--	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	35,34
Francia	FR	18,86
Alemania	DE	14,78
Países Bajos	NL	10,37
Suiza	CH	7,76
Irlanda	IE	4,85
España	ES	4,25
Suecia	SE	2,89
Luxemburgo	LU	0,50
Efectivo y otros activos netos		0,39

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Shell	GB	GBP	774.061	20.059.121	3,52
John Wood Group	GB	GBP	1.824.134	4.859.780	0,85
Shell	GB	EUR	186.745	4.831.102	0,85
				29.750.003	5,22

Empresas de servicios públicos

Engie	FR	EUR	1.217.254	13.781.745	2,42
				13.781.745	2,42

Materiales

Arcelormittal	LU	EUR	99.177	2.788.368	0,49
				2.788.368	0,49

Empresas industriales

RELX	GB	EUR	383.858	10.924.601	1,92
Wolters Kluwer	NL	EUR	107.928	10.423.645	1,83
Wizz Air Holdings	CH	GBP	161.479	6.114.143	1,07
RELX	GB	GBP	164.608	4.697.532	0,82
SKF	SE	SEK	270.675	4.251.973	0,75
				36.411.894	6,39

Tecnologías de la información

Capgemini	FR	EUR	92.834	18.204.773	3,19
SAP	DE	EUR	176.296	17.199.436	3,02
Sage Group	GB	GBP	1.871.117	16.454.358	2,89
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.178.930	9.051.606	1,59
Auto Trader Group	GB	GBP	1.145.995	8.675.541	1,52
				69.585.714	12,21

Bienes de consumo discrecional

Publicis Groupe	FR	EUR	364.956	21.014.169	3,69
Prosus	NL	EUR	242.760	11.310.176	1,98
Puma	DE	EUR	140.745	9.947.878	1,75
Kingfisher	GB	GBP	2.229.620	6.735.080	1,18
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	135.328	3.559.115	0,62
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	49.384	3.045.967	0,53
Autoliv SDR	SE	SEK	40.460	2.886.043	0,51
				58.498.428	10,26

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	560.238	22.395.123	3,93
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	244.753	18.213.318	3,20
Associated British Foods	GB	GBP	848.300	16.252.001	2,85
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	539.338	15.150.005	2,66
Tesco	GB	GBP	2.799.451	9.080.683	1,59
Unilever	GB	EUR	193.255	8.555.410	1,50
Coca-Cola HBC	CH	GBP	378.850	7.398.191	1,30
Unilever	GB	GBP	154.959	6.872.564	1,21
Swedish Match	SE	SEK	838.785	6.382.415	1,12
JDE Peet's	NL	EUR	211.694	5.927.418	1,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	54.474	2.652.468	0,47
Beiersdorf	DE	EUR	27.511	2.636.146	0,46
				121.515.742	21,32

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	312.760	31.645.087	5,55
Roche Holding	CH	CHF	65.141	23.043.473	4,04
Bayer	DE	EUR	279.004	17.549.368	3,08
Fresenius Medical Care	DE	EUR	196.616	11.686.849	2,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	286.980	7.174.506	1,26
Grifols ADR	ES	USD	281.088	2.918.246	0,51
				94.017.529	16,49

Servicios financieros

Barclays	GB	GBP	7.899.466	13.961.198	2,45
St James's Place	GB	GBP	807.584	12.500.835	2,19
Prudential	GB	GBP	900.963	10.851.881	1,90
SCOR	FR	EUR	383.877	10.364.673	1,82
Legal & General Group	GB	GBP	2.397.866	7.208.992	1,26
AXA	FR	EUR	277.491	7.064.933	1,24
UBS Group	CH	CHF	380.057	6.200.997	1,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	687.543	4.110.308	0,72
				72.263.817	12,68

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	509.887	19.375.722	3,40
				19.375.722	3,40

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.344	18.343.548	3,22
				18.343.548	3,22

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	353.134	8.683.567	1,52
-----------	----	-----	---------	-----------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Ryanair Holdings	IE	EUR	425.418	6.215.350	1,09
				14.898.917	2,61

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	617.066	12.403.037	2,18
				12.403.037	2,18

Fracciones

					1 0,00
--	--	--	--	--	--------

Total de inversiones
(Coste 570.403.520 EUR)

					563.634.465 98,89
--	--	--	--	--	--------------------------

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/(pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones I-ACC (SGD)
(cubiertas SGD/EUR)

Compró SGD vendió EUR a 1,478970 20/05/2022	149.416.891	2.220.307	0,39
		2.220.307	0,39

Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	1.779.827	63.744	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	631.578	5.662	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	101.818	486	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	69.451	213	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,028193 20/05/2022	6.419	24	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,189057 20/05/2022	23.833	(52)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	25.509	(331)	(0,00)
		69.746	0,01

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Futuros

FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	1.080.383	26.568	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	1.909.767	26.061	0,00
			52.629	0,01

Otros activos y pasivos

			4.011.609	0,71
--	--	--	-----------	------

Patrimonio neto

			569.988.756	100,00
--	--	--	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	37,36
Francia	FR	17,91
Alemania	DE	13,75
Países Bajos	NL	9,39
Suiza	CH	7,50
Irlanda	IE	4,31
España	ES	4,21
Suecia	SE	3,96
Luxemburgo	LU	0,49
Efectivo y otros activos netos		1,11

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Koninklijke Vopak	NL	EUR	1.945	49.831	1,22
				49.831	1,22

Empresas de servicios públicos

National Grid	GB	GBP	4.669	66.482	1,62
ContourGlobal	GB	GBP	9.542	21.871	0,53
				88.353	2,16

Materiales

Air Liquide	FR	EUR	404	66.797	1,63
Symrise	DE	EUR	569	64.553	1,58
Rio Tinto	GB	GBP	905	61.582	1,50
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	367	58.940	1,44
SiG Combibloc Group	CH	CHF	2.777	55.732	1,36
Glencore	CH	GBP	6.955	41.247	1,01
Robertet	FR	EUR	36	31.788	0,78
Navigator	PT	EUR	7.799	30.572	0,75
Victrex	GB	GBP	1.189	25.920	0,63
Huhtamaki	FI	EUR	686	24.785	0,60
Arkema	FR	EUR	182	19.865	0,48
Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	3.049	17.181	0,42
Anglo Pacific Group	GB	GBP	5.479	11.813	0,29
Endeavour Mining	GB	CAD	348	8.075	0,20
Pan African Resources	GB	GBP	30.631	7.982	0,19
Rainbow Rare Earths	GB	GBP	38.157	6.257	0,15
				533.089	13,01

Empresas industriales

DKSH Holding	CH	CHF	800	65.635	1,60
Schindler Holding	CH	CHF	303	56.018	1,37
Legrand	FR	EUR	652	55.264	1,35
Kone	FI	EUR	1.157	53.326	1,30
Brenntag	DE	EUR	465	34.382	0,84
Smart Metering Systems	GB	GBP	3.362	33.077	0,81
RELX	GB	GBP	1.004	28.652	0,70
Bunzl	GB	GBP	407	15.061	0,37
				341.415	8,33

Tecnologías de la información

SAP	DE	EUR	547	53.365	1,30
Sage Group	GB	GBP	5.472	48.120	1,17
Auto Trader Group	GB	GBP	5.255	39.767	0,97
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	4.304	33.045	0,81
Programas informáticos	DE	EUR	986	29.126	0,71
Karnov Group (B)	SE	SEK	1.434	9.255	0,23
				212.678	5,19

Bienes de consumo discrecional

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	91	56.375	1,38
EssilorLuxottica	FR	EUR	344	56.347	1,38
Telenet Group Holding	BE	EUR	1.392	39.394	0,96
Forbo Holding	CH	CHF	20	27.956	0,68
Knaus Tabbert	DE	EUR	353	14.226	0,35
Metropole Television	FR	EUR	635	11.246	0,27
				205.544	5,02

Bienes de consumo básico

Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	910	67.718	1,65
Diageo	GB	GBP	1.376	65.942	1,61
Nestle	CH	CHF	525	64.571	1,58
Danone	FR	EUR	1.084	62.482	1,52
Heineken	NL	EUR	655	60.990	1,49
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1.511	60.401	1,47
Pernod Ricard	FR	EUR	304	60.086	1,47
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2.139	60.085	1,47
Colruyt	BE	EUR	1.700	59.381	1,45
Swedish Match	SE	SEK	7.547	57.426	1,40
Davide Campari-Milano	IT	EUR	5.118	55.198	1,35
Heineken Holding	NL	EUR	672	50.198	1,23
Tate & Lyle	GB	GBP	3.010	27.891	0,68
Ocado Group	GB	GBP	2.256	24.859	0,61
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	244	13.518	0,33
AAK	SE	SEK	713	11.821	0,29
				802.567	19,59

Asistencia sanitaria

AstraZeneca	GB	GBP	570	72.652	1,77
Sanofi	FR	EUR	650	65.767	1,61
Roche Holding	CH	CHF	177	62.614	1,53
Oiagen (DE)	NL	EUR	1.347	59.322	1,45
Lonza Group	CH	CHF	99	55.895	1,36
Siemens Healthineers	DE	EUR	1.079	55.310	1,35
Alliance Pharmaceutical	GB	GBP	40.239	54.705	1,34
Bayer	DE	EUR	829	52.144	1,27
Merck	DE	EUR	262	46.361	1,13
Synlab	DE	EUR	1.542	21.881	0,53
Virbac	FR	EUR	55	21.230	0,52
Argenx	NL	EUR	54	14.791	0,36
Fagron	BE	EUR	742	13.230	0,32

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Genmab	DK	DKK	27	9.092	0,22
				604.994	14,77

Servicios financieros

Deutsche Boerse	DE	EUR	384	63.821	1,56
Tryg	DK	DKK	2.472	56.162	1,37
Admiral Group	GB	GBP	1.339	40.304	0,98
Euronext	NL	EUR	343	26.281	0,64
VZ Holding	CH	CHF	362	25.689	0,63
Swedbank	SE	SEK	1.611	24.465	0,60
IG Group Holdings	GB	GBP	2.115	20.569	0,50
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	3.162	18.903	0,46
AJ Bell	GB	GBP	4.981	14.826	0,36
Zurich Insurance Group	CH	CHF	25	10.881	0,27
				301.901	7,37

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	1.313	49.894	1,22
Urban Logistics REIT	GB	GBP	13.943	31.094	0,76
				80.988	1,98

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10	141.222	3,45
				141.222	3,45

Servicios de comunicación

Elisa (A)	FI	EUR	1.211	67.525	1,65
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	6.627	67.463	1,65
Deutsche Telekom	DE	EUR	3.711	65.202	1,59
Tele2 (B)	SE	SEK	5.081	64.060	1,56
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2.748	50.563	1,23
Vodafone Group	GB	GBP	23.633	34.254	0,84
Koninklijke KPN	NL	EUR	9.886	32.476	0,79
Swisscom	CH	CHF	57	32.093	0,78
				413.636	10,10

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	6.057	66.688	1,63
Acciona Energías Renovables	ES	EUR	708	25.049	0,61
				91.737	2,24

Empresas industriales

Kingspan Group (IE)	IE	EUR	536	47.736	1,17
				47.736	1,17

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	1.388	27.899	0,68
				27.899	0,68

Bienes de consumo básico

Kerry Group	IE	EUR	571	59.955	1,46
				59.955	1,46

Servicios financieros

Bankinter	ES	EUR	1.541	8.679	0,21
				8.679	0,21

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	1.476	65.771	1,61
				65.771	1,61

Fracciones

				(2)	(0,00)
--	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 4.180.689 EUR)

				4.077.993	99,53
--	--	--	--	------------------	--------------

Otros activos y pasivos

				19.219	0,47
--	--	--	--	--------	------

Patrimonio neto

				4.097.212	100,00
--	--	--	--	------------------	---------------

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	22,18
Alemania	DE	13,43
Francia	FR	12,38
Suiza	CH	12,16
Países Bajos	NL	10,08
Irlanda	IE	6,49
Suecia	SE	4,88
España	ES	4,74
Finlandia	FI	3,55
Bélgica	BE	3,06
Italia	IT	2,99
Dinamarca	DK	1,59
Grecia	GR	1,23
Portugal	PT	0,75
Efectivo y otros activos netos		0,47

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
John Wood Group	GB	GBP	3.700.791	9.859.491	0,88	Future	GB	GBP	379.068	10.026.653	0,90
Jadestone Energy	GB	GBP	6.700.764	7.671.359	0,69	Technogym	IT	EUR	1.326.439	9.596.787	0,86
TGS Nopce Geophysical	NO	NOK	334.740	4.988.091	0,45	Kendrion	NL	EUR	497.099	8.997.496	0,80
Longboat Energy	GB	GBP	4.633.248	3.812.513	0,34	Boohoo Group	GB	GBP	7.802.318	7.559.104	0,68
Kistos	GB	GBP	467.543	2.411.483	0,22	Team17 Group	GB	GBP	1.223.259	6.345.770	0,57
Reabold Resources	GB	GBP	358.741.166	1.411.796	0,13	Gym Group	GB	GBP	2.368.043	5.455.990	0,49
				30.154.733	2,69	Cairn Homes	IE	GBP	4.606.990	5.312.764	0,47
						Headlam Group	GB	GBP	1.123.629	4.864.142	0,43
						Boozt	SE	SEK	397.544	3.988.917	0,36
						Forbo Holding	CH	CHF	2.756	3.852.379	0,34
						Ubisoft Entertainment	FR	EUR	89.070	3.843.371	0,34
						Fuller Smith & Turner	GB	GBP	519.222	3.690.423	0,33
						Sanoma	FI	EUR	299.771	3.609.243	0,32
						Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	126.958	3.538.996	0,30
						Dr. Martens	GB	GBP	1.295.620	3.291.046	0,29
						JCDecaux	FR	EUR	158.244	3.168.045	0,28
						Puma	DE	EUR	44.694	3.158.972	0,28
						ScS Group	GB	GBP	1.207.279	2.555.540	0,23
						Stillfront Group	SE	SEK	1.190.593	2.323.593	0,21
						Pierce Group	SE	SEK	796.851	1.927.560	0,17
						BHG Group	SE	SEK	274.669	1.817.844	0,16
						Knaus Tabbert	DE	EUR	42.810	1.725.243	0,15
						Bike24 Holding	DE	EUR	240.125	1.486.374	0,13
						Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87.231	0	0,00
										186.085.469	16,62
Empresas de servicios públicos						Bienes de consumo básico					
Centrica	GB	GBP	10.163.555	9.630.990	0,86	Britvic	GB	GBP	1.360.694	13.906.505	1,24
Italgas	IT	EUR	636.567	3.933.984	0,35	AAK	SE	SEK	749.413	12.424.998	1,11
Scatec	NO	NOK	190.509	2.236.607	0,20	Premier Foods	GB	GBP	8.860.181	11.728.496	1,05
				15.801.581	1,41	Cranwick	GB	GBP	221.620	8.399.220	0,75
						C&C Group	IE	GBP	3.122.003	7.781.374	0,70
						Tate & Lyle	GB	GBP	752.091	6.968.963	0,62
						Bakkafrost	FO	NOK	80.106	5.276.334	0,47
						Scandi Standard	SE	SEK	876.967	3.282.166	0,29
						Shop Apotheke Europe	NL	EUR	41.097	3.251.626	0,29
										73.019.682	6,52
Materiales						Asistencia sanitaria					
Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	2.493.873	14.052.478	1,26	Convatec Group	GB	GBP	4.975.346	12.578.703	1,12
Hexpol	SE	SEK	1.429.849	11.794.387	1,05	Craneware	GB	GBP	399.012	8.148.803	0,73
SIG Combibloc Group	CH	CHF	536.514	10.767.394	0,96	Nexus	DE	EUR	143.272	6.626.352	0,59
Endeavour Mining	GB	CAD	463.491	10.755.342	0,96	Indivior	GB	GBP	1.314.371	4.909.265	0,44
Huhtamaki	FI	EUR	247.034	8.925.333	0,80	Medios	DE	EUR	179.784	4.386.730	0,39
Adriatic Metals	GB	GBP	4.618.582	7.655.970	0,68	Angle	GB	GBP	3.285.490	4.035.656	0,36
Essentra	GB	GBP	1.978.741	7.421.409	0,66	PureTech Health	US	GBP	1.844.399	3.796.404	0,34
Wienerberger	AT	EUR	257.541	6.953.605	0,62	Gerrshheimer	DE	EUR	52.212	3.472.098	0,31
RHI Magnesita	AT	GBP	178.278	5.102.527	0,46	Synlab	DE	EUR	212.478	3.015.063	0,27
Nabaltec	DE	EUR	151.271	4.855.813	0,43	Creo Medical Group	GB	GBP	2.068.864	2.615.258	0,23
Synthomer	GB	GBP	1.307.351	4.764.556	0,43	Renalytix AI	US	GBP	730.817	1.873.803	0,17
Accsys Technologies	GB	GBP	2.741.888	4.749.441	0,42	Ultimovacs	NO	NOK	135.939	1.061.201	0,09
Robertet	FR	EUR	4.685	4.136.855	0,37	Younge Health	GB	GBP	8.569.342	802.221	0,07
Navigator	PT	EUR	969.482	3.800.369	0,34	ProQR Therapeutics	NL	USD	899.257	619.986	0,06
Alulflexpack	CH	CHF	202.269	2.787.854	0,25	Verici DX	GB	GBP	852.432	294.805	0,03
Orezone Gold	CA	CAD	2.499.140	2.685.705	0,24					58.236.348	5,20
Elopak	NO	NOK	1.854.402	2.635.138	0,24						
HeiQ	GB	GBP	2.310.960	2.163.410	0,19						
Jubilee Metals Group	GB	GBP	11.709.453	2.115.563	0,19						
Rainbow Rare Earths	GB	GBP	8.683.632	1.423.904	0,13						
				119.547.053	10,68						
Empresas industriales						Servicios financieros					
Balfour Beatty	GB	GBP	5.665.029	16.403.161	1,47	VZ Holding	CH	CHF	231.922	16.458.261	1,47
Rexel	FR	EUR	831.830	16.337.142	1,46	ASR Nederland	NL	EUR	327.362	14.187.865	1,27
GlobalData	GB	GBP	767.501	11.372.398	1,02	Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	527.685	13.065.481	1,17
DCC	IE	GBP	150.001	10.872.547	0,97	Alpha FX Group	GB	GBP	503.509	12.369.479	1,10
RWS Holdings	GB	GBP	1.862.768	9.774.360	0,87	Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	521.710	12.338.435	1,10
Aalberts	NL	EUR	206.633	9.635.281	0,86	SCOR	FR	EUR	435.289	11.752.812	1,05
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1.816.402	8.827.066	0,79	Intermediate Capital Group	GB	GBP	516.571	9.535.179	0,85
Smart Metering Systems	GB	GBP	839.056	8.255.091	0,74	Euronext	NL	EUR	124.228	9.518.358	0,85
Fintel	GB	GBP	3.045.796	7.627.757	0,68	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	152.468	9.074.901	0,81
Wizz Air Holdings	CH	GBP	176.934	6.699.349	0,60	flatexDEGIRO	DE	EUR	552.251	9.070.715	0,81
Inspired Energy	GB	GBP	37.800.012	6.671.606	0,60	KBC Ancora	BE	EUR	222.932	8.636.393	0,77
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	1.877.679	6.325.815	0,57	Draper Esprit	GB	GBP	1.043.464	8.623.580	0,77
DKSH Holding	CH	CHF	76.501	6.276.435	0,56	Van Lanschot Kempen	NL	EUR	320.795	7.987.800	0,71
LISI	FR	EUR	283.383	6.092.726	0,54	IG Group Holdings	GB	GBP	812.615	7.902.887	0,71
Caverion	FI	EUR	904.269	4.222.936	0,38	Sparebanken Vest	NO	NOK	744.278	7.459.407	0,67
Metso Outotec	FI	EUR	492.242	4.040.322	0,36	JTC	GB	GBP	787.003	7.330.008	0,65
Elis	FR	EUR	278.217	3.825.484	0,34	Banca Generali	IT	EUR	110.878	3.517.050	0,31
Stabilis	LU	EUR	83.323	3.766.200	0,34					168.826.611	15,08
Uponor	FI	EUR	208.423	3.499.422	0,31						
Forsee Power	FR	EUR	348.916	1.043.259	0,09						
				151.568.357	13,54						
Tecnologías de la información						Inmobiliaria					
AMS	AT	CHF	1.214.725	14.394.731	1,29	Urban Logistics REIT	GB	GBP	4.994.926	11.139.032	1,00
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	382.516	11.456.349	1,02	Tritax EuroBox	GB	GBP	7.550.219	9.166.089	0,82
Karnov Group (B)	SE	SEK	1.724.401	11.128.967	0,99	CTP	NL	EUR	473.022	6.376.331	0,57
Programas informáticos	DE	EUR	364.846	10.777.544	0,96	Shurgard Self Storage	LU	EUR	85.590	4.716.005	0,42
AIXTRON	DE	EUR	429.836	10.638.453	0,95	Patrizia	DE	EUR	251.948	4.096.674	0,37
Atea	NO	NOK	713.345	8.179.020	0,73					35.494.131	3,17
Sopra Steria Group	FR	EUR	40.680	6.903.373	0,62						
Alten	FR	EUR	51.476	6.655.798	0,59						
Barco	BE	EUR	256.643	5.553.755	0,50						
Bytes Technology Group	GB	GBP	978.738	5.219.694	0,47						
accesso Technology Group	GB	GBP	518.569	4.588.673	0,41						
Spectris	GB	GBP	129.490	4.555.489	0,41						
SES Imagotag	FR	EUR	48.095	4.217.932	0,38						
QT Group	FI	EUR	49.757	4.185.559	0,37						
Trustpilot Group	GB	GBP	3.268.448	4.065.394	0,36						
Lectra	FR	EUR	102.439	4.046.341	0,36						
SUSE	DE	EUR	124.279	3.860.106	0,34						
Aptitude Software Group	GB	GBP	923.567	3.689.689	0,33						
Oxford Instruments	GB	GBP	128.090	3.559.156	0,32						
Seco	IT	EUR	581.856	3.421.313	0,31						
Nordic Semiconductor	NO	NOK	165.515	3.220.958	0,29						
				134.318.294	12,00						
Bienes de consumo discrecional						Fondo de capital fijo					
4imprint Group	GB	GBP	417.545	13.593.854	1,21	Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	2.957.955	15.238.848	1,36
D'istieren	BE	EUR	85.748	13.290.893	1,19					15.238.848	1,36
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	318.243	12.265.090	1,10						
Pebble Group	GB	GBP	8.284.383	11.855.454	1,06						
Vistry Group	GB	GBP	1.166.098	11.632.625	1,04						
Coats Group	GB	GBP	13.541.214	11.465.492	1,02						
Autoliv	SE	USD	140.451	10.045.809	0,90						
						Fondo de capital variable					
						Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	264	3.598.367	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tele2 (B)	SE	SEK	562.990	7.097.993	0,63
CTS Eventim	DE	EUR	53.656	3.541.296	0,32
LBG Media	GB	GBP	1.496.209	3.158.220	0,28
				33.725.737	3,01

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Sphere Minerals	AU	AUD	80.727	1	0,00
				1	0,00

Materiales

Vidrala	ES	EUR	83.998	5.737.046	0,51
				5.737.046	0,51

Empresas industriales

Applus Services	ES	EUR	1.655.921	12.286.932	1,10
Irish Continental Group	IE	EUR	2.592.103	9.979.598	0,89
				22.266.530	1,99

Bienes de consumo discrecional

Dalata Hotel Group	IE	EUR	2.363.684	10.282.027	0,92
Glenveagh Properties	IE	EUR	6.186.735	7.102.372	0,63
Desenio Group	SE	SEK	4.187.569	2.244.722	0,20
				19.629.121	1,75

Asistencia sanitaria

Uniphar	IE	EUR	1.960.728	7.686.055	0,69
				7.686.055	0,69

Servicios financieros

Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	332.717	9.166.366	0,82
Línea Directa Aseguradora	ES	EUR	5.643.748	7.726.290	0,69
				16.892.656	1,51

Valores no admitidos a cotización

Energía

Impact Oil & Gas	GB	GBP	11.087.426	7.404.496	0,66
				7.404.496	0,66

Tecnologías de la información

MathEngine	GB	GBP	180.196	2	0,00
				2	0,00

Bienes de consumo discrecional

WG Limited	CA	CAD	324.702	2	0,00
				2	0,00

Asistencia sanitaria

TMO Renewables	GB	GBP	1.437.470	17	0,00
				17	0,00

Servicios de comunicación

Cambridge Broadband Networks (Pref'd)	GB	GBP	226.470	3	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)	GB	GBP	273.164	3	0,00
Cambridge (BB) 8.00% 31/12/2199 (Perpetual)	GB	USD	236.152	2	0,00
				8	0,00

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 1.130.635.610 EUR)

1.105.231.144 **98,73**Exposición
subyacente Ganancia/
(pérdida) no
EUR realizada EUR % PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró EUR vendió GBP a 1,205514 25/05/2022	109.574.420	1.298.587	0,12
Compró USD vendió EUR a 1,080340 25/05/2022	20.390.961	494.534	0,04
Compró EUR vendió NOK a 0,104541 25/05/2022	4.407.475	129.722	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	7.767.413	92.036	0,01
Compró SEK vendió EUR a 0,097510 25/05/2022	67.538.121	65.390	0,01
Compró GBP vendió EUR a 0,843298 25/05/2022	1.309.027	6.153	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,977504 25/05/2022	4.225.697	5.518	0,00
Compró EUR vendió PLN a 0,214703 25/05/2022	272.169	2.061	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,101772 25/05/2022	585.011	1.264	0,00
Compró DKK vendió EUR a 7,439232 25/05/2022	8.974.744	505	0,00
Compró NOK vendió EUR a 9,773781 25/05/2022	533.192	(3.973)	(0,00)
Compró EUR vendió SEK a 0,096313 25/05/2022	1.767.494	(7.427)	(0,00)
Compró PLN vendió EUR a 4,666783 25/05/2022	2.722.354	(15.129)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,567054 25/05/2022	779.927	(22.185)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,924291 25/05/2022	2.360.326	(59.232)	(0,01)
Compró CHF vendió EUR a 1,022823 25/05/2022	41.194.101	(61.389)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,926375 25/05/2022	2.779.852	(63.650)	(0,01)
Compró EUR vendió SEK a 0,095884 25/05/2022	8.052.020	(69.547)	(0,01)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró NOK vendió EUR a 9,565620 25/05/2022	20.577.169	(588.318)	(0,05)
		1.204.920	0,11

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	30.597.256	1.095.825	0,10
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	10.593.947	94.974	0,01
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	1.459.592	43.949	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	2.477.807	11.826	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	3.467.230	10.641	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097510 20/05/2022	87.781	710	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194331 20/05/2022	252.512	567	0,00
Compró EUR vendió PLN a 0,214515 20/05/2022	72.495	418	0,00
Compró CAD vendió EUR a 1,363080 20/05/2022	29.785	282	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134433 20/05/2022	241.048	3	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134417 20/05/2022	13.860	(1)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189056 20/05/2022	177.676	(388)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 0,1038011 20/05/2022	222.795	(436)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,830079 20/05/2022	470.558	(5.096)	(0,00)
Compró EUR vendió CAD a 0,729017 20/05/2022	418.204	(6.529)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	670.156	(8.689)	(0,00)
	1.238.056	0,11	

Acciones Y-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	21.432.077	767.579	0,07
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	457.834	(5.936)	(0,00)
	761.643	0,07	

Otros activos y pasivos

11.012.674 0,99

Patrimonio neto

1.119.448.437 **100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	37,53
Francia	FR	7,60
Alemania	DE	7,41
Irlanda	IE	6,85
Suecia	SE	6,08
Países Bajos	NL	5,71
Suiza	CH	4,18
Austria	AT	3,47
España	ES	3,12
Noruega	NO	2,66
Luxemburgo	LU	2,59
Finlandia	FI	2,54
Italia	IT	2,53
Bélgica	BE	2,45
Bermudas	BM	1,36
Grecia	GR	1,08
EE. UU.	US	0,51
Islas Feroe	FO	0,47
Portugal	PT	0,34
Canadá	CA	0,24
Australia	AU	0,00
Turquía	TR	0,00
Efectivo y otros activos netos		1,27

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Total	FR	EUR	135.086	6.722.331	1,61
Marathon Petroleum	US	USD	71.613	6.407.215	1,53
Cabot Oil & Gas	US	USD	163.367	4.777.668	1,14
ConocoPhillips	US	USD	37.698	3.695.158	0,88
				21.602.372	5,16
Materiales					
Arcelormittal	LU	EUR	230.569	6.830.879	1,63
LafargeHolcim	CH	CHF	125.901	6.235.479	1,49
				13.066.358	3,12
Empresas industriales					
Assa Abloy (B)	SE	SEK	325.779	8.337.296	1,99
Allison Transmission Holdings	US	USD	142.313	5.406.471	1,29
Norfolk Southern	US	USD	16.292	4.280.397	1,02
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	8.860.000	4.102.356	0,98
Woodward	US	USD	32.143	3.654.659	0,87
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.024.000	2.745.602	0,66
Bunzl	GB	GBP	68.236	2.660.784	0,64
DCC	IE	GBP	27.706	2.116.162	0,51
Recruit Holdings	JP	JPY	40.800	1.513.278	0,36
				34.817.005	8,31
Tecnologías de la información					
Microsoft	US	USD	60.033	17.056.576	4,07
Alphabet (A)	US	USD	4.647	10.833.226	2,59
MasterCard	US	USD	25.952	9.566.167	2,28
Flex	US	USD	435.185	7.393.793	1,77
VeriSign	US	USD	39.674	7.208.369	1,72
Elite Material	TW	TWD	901.000	6.757.598	1,61
Salesforce.com	US	USD	34.823	6.339.875	1,51
Advanced Micro Devices	US	USD	71.329	6.301.917	1,50
Concentrix	US	USD	38.851	6.279.099	1,50
Samsung Electronics	KR	KRW	98.938	5.299.255	1,27
Intel	US	USD	118.234	5.255.501	1,25
Murata Manufacturing	JP	JPY	81.300	4.910.387	1,17
Genpact	US	USD	119.717	4.895.228	1,17
Obic	JP	JPY	29.300	4.399.408	1,05
Lumentum Holdings	US	USD	52.942	4.385.186	1,05
TDK	JP	JPY	111.000	3.495.315	0,83
Infineon Technologies	DE	EUR	115.715	3.347.107	0,80
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	245.000	3.323.918	0,79
Tencent Holdings	CN	HKD	65.800	3.111.316	0,74
Qualcomm	US	USD	17.648	2.541.312	0,61
SAP	DE	EUR	24.008	2.468.115	0,59
				125.168.668	29,89
Bienes de consumo discrecional					
Oriental Land	JP	JPY	55.100	8.428.594	2,01
NVR	US	USD	1.584	7.111.796	1,70
Amazon.com	US	USD	2.394	6.056.413	1,45
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	886.500	5.884.450	1,41
Starbucks	US	USD	54.921	4.161.913	0,99
Stellantis	NL	EUR	257.982	3.529.138	0,84
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	1.505.268	2.871.962	0,69
Lowe's Cos	US	USD	10.265	2.071.066	0,49
JD.com (A)	CN	HKD	3.133	98.973	0,02
				40.214.305	9,60
Bienes de consumo básico					
Bunge	US	USD	74.374	8.651.184	2,07
Swedish Match	SE	SEK	848.393	6.802.507	1,62
Kao	JP	JPY	136.100	5.508.350	1,32
Nestle	CH	CHF	21.971	2.847.507	0,68
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	58.782	2.476.069	0,59
Marks & Spencer Group	GB	GBP	1.127.218	1.951.254	0,47
				28.236.871	6,74
Asistencia sanitaria					
AstraZeneca	GB	GBP	73.956	9.933.086	2,37
Boston Scientific	US	USD	195.083	8.331.995	1,99
Horizon Therapeutics	US	USD	80.474	8.109.365	1,94
CSL	AU	AUD	41.514	8.014.405	1,91
ICON	IE	USD	31.328	7.235.515	1,73
UnitedHealth Group	US	USD	9.529	4.912.676	1,17
Roche Holding	CH	CHF	9.273	3.456.630	0,83
AmerisourceBergen	US	USD	17.763	2.733.903	0,65
Nippon Shinyaku	JP	JPY	35.100	2.397.852	0,57
				55.125.427	13,16
Servicios financieros					
Morgan Stanley	US	USD	110.198	9.115.579	2,18
AXA	FR	EUR	303.918	8.153.656	1,95
JPMorgan Chase	US	USD	52.939	6.463.852	1,54
Wells Fargo	US	USD	142.527	6.382.359	1,52
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	41.088	6.019.392	1,44
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	8.510.600	5.250.639	1,25
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	6.457.000	4.919.535	1,17
Citigroup	US	USD	59.940	2.950.247	0,70
Palomar Holdings	US	USD	49.697	2.796.947	0,67

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Descubrir Servicios Financieros					
	US	USD	22.120	2.548.224	0,61
				54.600.430	13,04
Inmobiliaria					
Simon Property Group REIT	US	USD	65.261	7.982.073	1,91
Longfor Group Holdings	CN	HKD	566.500	2.810.567	0,67
				10.792.640	2,58
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	497	9.027.356	2,16
				9.027.356	2,16
Servicios de comunicación					
T-Mobile US	US	USD	51.984	6.570.778	1,57
				6.570.778	1,57
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	777.457	9.019.891	2,15
				9.019.891	2,15
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	205.383	9.643.779	2,30
				9.643.779	2,30
Fracciones					
				(4)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 383.895.862 USD)				417.885.876	99,78
Otros activos y pasivos					
				909.083	0,22
Patrimonio neto				418.794.959	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	50,91
Japón	JP	7,32
China	CN	4,67
España	ES	4,46
Irlanda	IE	4,39
Reino Unido	GB	4,06
Suecia	SE	3,62
Francia	FR	3,55
Suiza	CH	2,99
Australia	AU	2,60
Área de Taiwán	TW	2,41
Luxemburgo	LU	1,63
Bermudas	BM	1,44
Alemania	DE	1,39
Corea	KR	1,27
Indonesia	ID	1,25
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,98
Países Bajos	NL	0,84
Efectivo y otros activos netos		0,22

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Shell	GB	GBP	9.667	250.512	5,70
Total	FR	EUR	3.250	153.481	3,49
Harbour Energy	GB	GBP	6.745	40.557	0,92
				444.550	10,12
Empresas de servicios públicos					
National Grid	GB	GBP	8.663	123.353	2,81
Centrica	GB	GBP	90.996	86.228	1,96
Enel	IT	EUR	5.776	35.915	0,82
Engie	FR	EUR	1.797	20.346	0,46
				265.842	6,05
Materiales					
Glencore	CH	GBP	18.742	111.150	2,53
Arceormittal	LU	EUR	3.661	102.929	2,34
LafargeHolcim	CH	CHF	2.143	100.722	2,29
Stora Enso (FI)	FI	EUR	5.188	98.027	2,23
Outokumpu	FI	EUR	12.513	59.249	1,35
Navigator	PT	EUR	9.788	38.369	0,87
				510.446	11,62
Empresas industriales					
DCC	IE	GBP	1.045	75.745	1,72
DKSH Holding	CH	CHF	921	75.562	1,72
Eiffage	FR	EUR	512	48.353	1,10
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.676	40.704	0,93
Safran	FR	EUR	322	33.224	0,76
Inwido	SE	SEK	1.746	23.077	0,53
Daimler Truck Holding	DE	EUR	478	12.332	0,28
				308.997	7,03
Tecnologías de la información					
Capgemini	FR	EUR	521	102.168	2,33
Infineon Technologies	DE	EUR	2.077	57.014	1,30
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	4.806	36.900	0,84
SAP	DE	EUR	274	26.731	0,61
Programas informáticos	DE	EUR	750	22.155	0,50
				244.968	5,58
Bienes de consumo discrecional					
Stellantis	NL	EUR	5.161	67.000	1,52
Publicis Groupe	FR	EUR	1.136	65.411	1,49
Technogym	IT	EUR	6.427	46.499	1,06
Vistry Group	GB	GBP	2.131	21.258	0,48
				200.168	4,56
Bienes de consumo básico					
Swedish Match	SE	SEK	11.882	90.412	2,06
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	2.039	81.508	1,86
Colruyt	BE	EUR	1.994	69.650	1,59
Nestle	CH	CHF	282	34.684	0,79
Associated British Foods	GB	GBP	1.660	31.803	0,72
Marks & Spencer Group	GB	GBP	15.071	24.758	0,56
Aryzta	CH	CHF	25.942	23.120	0,53
				355.935	8,10
Asistencia sanitaria					
Sanofi	FR	EUR	1.232	124.654	2,84
Bayer	DE	EUR	1.911	120.202	2,74
AstraZeneca	GB	GBP	903	115.096	2,62
Synlab	DE	EUR	3.418	48.501	1,10
Roche Holding	CH	CHF	128	45.280	1,03
				453.733	10,33
Servicios financieros					
UBS Group	CH	CHF	6.351	103.623	2,36
AXA	FR	EUR	3.704	94.304	2,15
Natwest Group	GB	GBP	35.742	92.921	2,11
Allianz	DE	EUR	332	71.778	1,63
Zurich Insurance Group	CH	CHF	160	69.641	1,59
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	35.427	69.253	1,58
Société Générale	FR	EUR	2.917	67.587	1,54
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	11.248	67.243	1,53
Barclays	GB	GBP	37.956	67.082	1,53
SCOR	FR	EUR	2.022	54.594	1,24
Hannover Rueck	DE	EUR	340	50.626	1,15
TBC Bank Group	GE	GBP	2.916	43.886	1,00
NN Group	NL	EUR	871	40.885	0,93
St James's Place	GB	GBP	1.816	28.110	0,64
Legal & General Group	GB	GBP	8.719	26.213	0,60
Prudential	GB	GBP	1.705	20.536	0,47
				968.282	22,04
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	1.745	66.310	1,51
ADLER Group	LU	EUR	1.623	11.742	0,27
				78.052	1,78

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	42.435	0,97
				42.435	0,97
Servicios de comunicación					
Tele2 (B)	SE	SEK	7.641	96.335	2,19
Deutsche Telekom	DE	EUR	3.269	57.436	1,31
Elisa (A)	FI	EUR	384	21.412	0,49
				175.183	3,99
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	9.130	100.521	2,29
				100.521	2,29
Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	1.645	40.451	0,92
				40.451	0,92
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	921	41.040	0,93
				41.040	0,93
Total de inversiones (Coste 3.690.572 EUR)					
				4.230.603	96,29
Otros activos y pasivos					
				163.038	3,71
Patrimonio neto					
				4.393.641	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	24,52
Francia	FR	17,39
Suiza	CH	12,83
Alemania	DE	12,13
Suecia	SE	6,54
España	ES	4,14
Finlandia	FI	4,07
Italia	IT	3,45
Irlanda	IE	2,69
Luxemburgo	LU	2,61
Países Bajos	NL	2,46
Bélgica	BE	1,59
Georgia	GE	1,00
Portugal	PT	0,87
Efectivo y otros activos netos		3,71

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Friedrich Vorwerk Group SE	DE	EUR	153.118	4.317.928	0,53
				4.317.928	0,53

Empresas de servicios públicos

RWE	DE	EUR	694.389	27.490.861	3,36
				27.490.861	3,36

Materiales

Linde	GB	EUR	259.912	78.350.472	9,57
				78.350.472	9,57

Empresas industriales

Siemens	DE	EUR	473.175	55.730.552	6,81
Airbus	FR	EUR	368.880	38.916.840	4,75
Brenntag	DE	EUR	331.885	24.539.577	3,00
MTU Aero Engines	DE	EUR	82.694	16.013.693	1,96
Deutsche Post	DE	EUR	253.455	10.371.379	1,27
Stabilus	LU	EUR	91.571	4.139.009	0,51
				149.711.050	18,29

Tecnologías de la información

SAP	DE	EUR	725.043	70.735.195	8,64
Infineon Technologies	DE	EUR	1.285.000	35.273.250	4,31
SUSE	DE	EUR	265.091	8.233.726	1,01
Cancom	DE	EUR	106.598	4.914.168	0,60
Adesso	DE	EUR	24.725	4.623.575	0,56
Datagroup	DE	EUR	37.448	2.965.882	0,36
New Work	DE	EUR	10.560	1.710.720	0,21
				128.456.516	15,69

Bienes de consumo discrecional

Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	462.242	36.766.729	4,49
adidas	DE	EUR	86.176	16.694.015	2,04
Stroer	DE	EUR	245.715	14.042.612	1,72
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	378.633	9.958.048	1,22
Puma	DE	EUR	111.773	7.900.116	0,97
Zalando	DE	EUR	102.524	3.878.483	0,47
Knaus Tabbert	DE	EUR	87.516	3.526.895	0,43
EDAG Engineering Group	CH	EUR	277.826	3.264.456	0,40
				96.031.354	11,73

Asistencia sanitaria

Bayer	DE	EUR	746.074	46.928.055	5,73
Qiagen (DE)	NL	EUR	656.326	28.904.597	3,53
Merck	DE	EUR	148.785	26.327.506	3,22
Fresenius SE & Co	DE	EUR	724.363	24.483.469	2,99
Siemens Healthineers	DE	EUR	456.459	23.398.088	2,86
Sartorius Stedim Biotech (H)	FR	EUR	39.168	12.255.667	1,50
Fresenius Medical Care	DE	EUR	178.047	10.583.114	1,29
Compugroup Medical	DE	EUR	100.109	5.125.581	0,63
Synlab	DE	EUR	339.994	4.824.515	0,59
Stratec	DE	EUR	25.012	2.696.294	0,33
Nexus	DE	EUR	43.016	1.989.490	0,24
				187.516.376	22,91

Servicios financieros

Allianz	DE	EUR	302.013	65.295.211	7,98
Deutsche Boerse	DE	EUR	124.646	20.716.165	2,53
Hannover Rueck	DE	EUR	133.630	19.897.507	2,43
Deutsche Pfandbriefbank	DE	EUR	536.996	6.470.802	0,79
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	122.646	4.881.311	0,60
Hypoport	DE	EUR	6.692	1.773.380	0,22
				119.034.376	14,54

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	371.540	14.118.520	1,72
				14.118.520	1,72

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	417	5.694.574	0,70
				5.694.574	0,70

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Asistencia sanitaria

Grifols (Pref'd)	ES	EUR	748.165	7.810.843	0,95
				7.810.843	0,95

Fracciones

(5) (0,00)

Total de inversiones (Coste 822.947.218 EUR)

818.532.865 100,00

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró EUR vendió CHF a 0,978474 20/05/2022	40.220	93	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,019508 20/05/2022	1.729.952	(8.217)	(0,00)
		(8.124)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	34.323.256	1.229.270	0,15
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	826.719	(10.719)	(0,00)
		1.218.551	0,15

Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró EUR vendió CHF a 0,978474 20/05/2022	115.778	269	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,019508 20/05/2022	3.437.247	(16.327)	(0,00)
		(16.058)	(0,00)

Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	1.328.027	47.563	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	31.294	(406)	(0,00)
		47.157	0,01

Otros activos y pasivos

(1.225.194) (0,16)

Patrimonio neto

818.549.197 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	76,87
Reino Unido	GB	9,57
Francia	FR	6,25
Países Bajos	NL	4,75
España	ES	0,95
Irlanda	IE	0,70
Luxemburgo	LU	0,51
Suiza	CH	0,40
Efectivo y otros activos netos		0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Reliance Industries	IN	INR	373.493	13.598.434	1,03
				13.598.434	1,03

Empresas de servicios públicos

Brookfield Renewable	US	CAD	459.157	16.642.175	1,26
				16.642.175	1,26

Materiales

Ecolab	US	USD	124.865	21.591.608	1,63
Air Liquide	FR	EUR	115.655	20.150.220	1,52
				41.741.828	3,16

Empresas industriales

AMETEK	US	USD	151.632	19.472.586	1,47
Johnson Controls International	US	USD	273.786	16.742.014	1,27
Advanced Drainage Systems	US	USD	158.882	16.730.225	1,26
SMC	JP	JPY	33.531	16.510.151	1,25
Daikin Industries	JP	JPY	100.343	15.677.787	1,19
				85.132.763	6,44

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	287.831	81.778.459	6,18
Apple	US	USD	306.467	49.503.677	3,74
Alphabet (A)	US	USD	19.879	46.342.315	3,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.194.901	40.141.830	3,03
Salesforce.com	US	USD	130.429	23.745.969	1,80
Keyence	JP	JPY	55.497	22.752.238	1,72
Trimble	US	USD	208.674	14.141.870	1,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	226.313	13.668.919	1,03
Dassault Systemes	FR	EUR	292.244	13.098.734	0,99
SolarEdge Technologies	IL	USD	50.102	12.857.586	0,97
Infineon Technologies	DE	EUR	238.079	6.886.549	0,52
Autodesk	US	USD	35.279	6.788.737	0,51
				331.706.883	25,08

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	21.939	55.501.999	4,20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	66.989	43.730.557	3,31
EssilorLuxottica	FR	EUR	210.468	36.327.588	2,75
Nike	US	USD	225.378	28.562.095	2,16
Airbnb	US	USD	111.020	17.712.085	1,34
Booking Holdings	US	USD	7.166	16.303.746	1,23
Aptiv	IE	USD	96.988	10.527.112	0,80
Pearson	GB	GBP	1.035.712	10.227.402	0,77
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	98.886	9.945.973	0,75
Midea Group	CN	CNY	955.306	8.190.165	0,62
Tesla	US	USD	8.958	8.163.245	0,62
MercadoLibre	AR	USD	5.587	5.694.647	0,43
Moncler	IT	EUR	56.137	2.974.292	0,22
				253.860.906	19,19

Bienes de consumo básico

L'Oréal	FR	EUR	98.575	36.241.434	2,74
Diageo	GB	GBP	475.457	24.009.870	1,82
Estee Lauder (A)	US	USD	46.387	12.551.293	0,95
				72.802.597	5,50

Asistencia sanitaria

Thermo Fisher Scientific	US	USD	90.850	50.970.253	3,85
Sonova Holding (B)	CH	CHF	113.820	41.585.046	3,14
Danaher	US	USD	152.662	39.061.648	2,95
Stryker	US	USD	147.535	35.966.108	2,72
ICON	IE	USD	155.134	35.829.761	2,71
Boston Scientific	US	USD	834.646	35.647.711	2,70
IQVIA Holdings	US	USD	159.080	35.543.144	2,69
Insulet	US	USD	34.226	8.291.846	0,63
Dexcom	US	USD	19.517	8.275.394	0,63
Align Technology	US	USD	10.017	3.060.343	0,23
				294.231.254	22,24

Servicios financieros

AIA Group	HK	HKD	2.813.933	27.801.939	2,10
Charles Schwab	US	USD	361.530	24.659.935	1,86
Chailasse Holding	TW	TWD	2.362.930	18.916.186	1,43
Axis Bank	IN	INR	1.791.522	17.015.576	1,29
HDFC Bank ADR	IN	USD	285.622	15.989.100	1,21
Prudential	GB	GBP	1.094.312	13.889.188	1,05
				118.271.924	8,94

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.388	25.239.965	1,91
				25.239.965	1,91

Servicios de comunicación

Safaricom	KE	KES	40.279.840	11.722.199	0,89
Netflix	US	USD	51.247	6.246.269	0,47
				17.968.468	1,36

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Acciona Energias Renovables	ES	EUR	366.510	13.664.112	1,03
				13.664.112	1,03

Materiales

Grupo México	MX	MXN	1.915.504	9.161.374	0,69
				9.161.374	0,69

Empresas industriales

Ryanair Holdings	IE	EUR	1.106.156	17.029.589	1,29
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	2.469.293	7.646.049	0,58
				24.675.638	1,87

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	229.761	14.623.463	1,11
				14.623.463	1,11

Valores no admitidos a cotización

Bienes de consumo discrecional

Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	137.747	1.491.801	0,11
				1.491.801	0,11

Fracciones

4 0,00

Total de inversiones

(Coste 1.252.083.421 USD) **1.334.813.589 100,92**

Exposición subyacente	Ganancia/(pérdida) USD	% PN
	no realizada USD	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (CZK)

(cubiertas CZK/USD)

Compró USD vendió CZK a 0,043830 20/05/2022	1.503.124	36.691	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042868 20/05/2022	1.411.216	2.728	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,463100 20/05/2022	39.774.021	(1.547.282)	(0,12)
		(1.507.863)	(0,11)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	18.519.543	667.433	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	13.155.493	593.077	0,04
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	12.072.953	488.498	0,04
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	16.551.158	278.250	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	12.515.587	235.822	0,02
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	1.288.025	98.295	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	4.883.665	96.343	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,209649 20/05/2022	2.356.035	93.670	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	2.175.316	85.554	0,01
Compró USD vendió MXN a 0,050217 20/05/2022	2.644.901	67.994	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	8.400.254	22.399	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	10.198.573	15.056	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	7.753.918	5.174	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,578339 20/05/2022	222.083	1.664	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	265.504	778	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,023180 20/05/2022	35.854	460	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419500 20/05/2022	669.270	444	0,00
Compró INR vendió USD a 76,859997 20/05/2022	109.886	310	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	57.148	175	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844489 20/05/2022	177.794	23	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	474.469	13	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	315.460	(967)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	269.049	(1.101)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596290 20/05/2022	194.291	(1.553)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022	148.859	(1.832)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,890740 20/05/2022	261.003	(3.620)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	4.334.847	(11.167)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,957817 20/05/2022	820.824	(11.479)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936400 20/05/2022	895.327	(12.599)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,843535 20/05/2022	1.371.405	(83.380)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915288 20/05/2022	325.090.377	(11.313.411)	(0,86)
		(8.689.677)	(0,66)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)

Compró USD vendió PLN a 0,230467 20/05/2022	34.097	842	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,223886 20/05/2022	32.613	(149)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	902.538	(35.670)	(0,00)
		(34.977)	(0,00)

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,727449 20/05/2022	5.572	30	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,724023 20/05/2022	5.282	3	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	142.891	(2.872)	(0,00)
		(2.839)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	6.585.058	237.322	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	4.677.710	210.807	0,02
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	4.292.864	173.699	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	5.885.153	98.938	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	3.603.752	67.903	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	457.986	34.951	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	1.252.044	34.289	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	1.736.546	34.258	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,209649 20/05/2022	857.743	33.307	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	773.481	30.421	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050217 20/05/2022	940.459	24.177	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	2.986.907	7.965	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	3.690.012	5.448	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	2.757.088	1.840	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,543576 20/05/2022	57.332	332	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	99.987	293	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,578341 20/05/2022	25.609	192	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,023179 20/05/2022	13.657	175	0,00
Compró INR vendió USD a 76,859994 20/05/2022	52.398	148	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419499 20/05/2022	205.680	137	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	22.423	68	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844489 20/05/2022	71.936	9	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	171.437	5	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,316899 20/05/2022	58.079	(164)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	116.787	(358)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	101.001	(413)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596290 20/05/2022	72.298	(578)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022	68.068	(838)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,890740 20/05/2022	95.241	(1.321)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	1.423.487	(3.667)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,957818 20/05/2022	305.069	(4.266)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936399 20/05/2022	347.190	(4.886)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,843535 20/05/2022	487.633	(29.648)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	115.607.624	(4.036.842)	(0,31)
		(3.086.297)	(0,23)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	5.966.864	215.042	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	4.238.640	191.019	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	3.889.839	157.391	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080900 20/05/2022	6.244.928	156.161	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	5.332.666	89.650	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	3.400.755	64.078	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	414.991	31.670	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	1.573.481	31.041	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,209649 20/05/2022	759.106	30.180	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	700.873	27.565	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050217 20/05/2022	852.167	21.907	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	2.706.501	7.217	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	2.968.397	4.382	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	2.498.262	1.667	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,578339 20/05/2022	49.042	367	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	52.750	155	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,023182 20/05/2022	9.874	127	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419500 20/05/2022	161.974	108	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	15.105	46	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	178.385	5	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,839730 20/05/2022	161.039	(77)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,585901 20/05/2022	187.708	(142)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	40.777	(167)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	90.250	(277)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596290 20/05/2022	48.482	(387)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,316901 20/05/2022	137.122	(388)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,890740 20/05/2022	76.389	(1.059)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,102196 20/05/2022	67.794	(1.073)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,263118 20/05/2022	133.796	(1.813)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,407200 20/05/2022	51.957	(1.893)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,709823 20/05/2022	29.144	(2.018)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,751810 20/05/2022	48.866	(2.047)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,957818 20/05/2022	184.586	(2.581)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,010600 20/05/2022	208.617	(2.763)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	1.243.965	(3.205)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936400 20/05/2022	355.568	(5.004)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,835901 20/05/2022	262.612	(7.947)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,941450 20/05/2022	298.476	(9.205)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766352 20/05/2022	324.003	(11.979)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,843535 20/05/2022	412.974	(25.108)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915211 20/05/2022	104.750.578	(3.653.919)	(0,28)
		(2.703.272)	(0,20)

Otros activos y pasivos 3.912.939 0,31

Patrimonio neto 1.322.701.603 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	52,92
Francia	FR	11,31
Irlanda	IE	6,70
Japón	JP	5,19
Área de Taiwán	TW	4,46
Reino Unido	GB	3,75
India	IN	3,52
Suiza	CH	3,14
España	ES	2,14
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,10
China	CN	1,37
Israel	IL	0,97
Kenia	KE	0,89
México	MX	0,69
Brasil	BR	0,58
Alemania	DE	0,52
Argentina	AR	0,43
Italia	IT	0,22
Electivo y otros pasivos netos		(0,92)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Tecnologías de la información					
Worldline (France)	FR	EUR	794.686	30.078.873	1,29
MasterCard	US	USD	69.605	24.348.374	1,04
Fiserv	US	USD	247.832	23.810.711	1,02
Visa	US	USD	114.089	23.403.473	1,00
Fidelity National Information Services	US	USD	198.196	19.079.434	0,82
Global Payments	US	USD	113.433	15.130.912	0,65
Z Holdings	JP	JPY	3.435.140	13.008.746	0,56
Fair Isaac	US	USD	32.367	11.641.202	0,50
PayPal Holdings	US	USD	115.877	9.936.552	0,42
Broadridge Financial Solutions	US	USD	27.853	3.875.713	0,17
			174.313.990	7,45	

Bienes de consumo discrecional

MercadoLibre	AR	USD	23.428	22.660.972	0,97
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	169.449	16.173.858	0,69
			38.834.850	1,66	

Servicios financieros

JPMorgan Chase	US	USD	1.035.461	119.980.851	5,13
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	377.423	117.139.856	5,01
Bank of America	US	USD	2.903.491	100.709.467	4,30
Wells Fargo	US	USD	2.061.825	87.619.020	3,74
Charles Schwab	US	USD	1.140.408	73.819.448	3,15
Morgan Stanley	US	USD	849.414	66.679.522	2,85
Arthur J Gallagher	US	USD	386.113	63.822.766	2,73
LPL Financial Holdings	US	USD	318.582	58.507.157	2,50
AIA Group	HK	HKD	6.098.747	57.182.672	2,44
Arch Capital Group	BM	USD	1.043.887	45.995.418	1,97
W R Berkley	US	USD	695.077	44.445.323	1,90
Everest Re Group	BM	USD	159.627	42.506.734	1,82
S&P Global	US	USD	115.913	42.198.399	1,80
Barclays	GB	GBP	22.780.279	40.260.948	1,72
Julius Baer Group	CH	CHF	870.232	40.153.853	1,72
Nordea Bank	FI	SEK	3.670.132	35.163.768	1,50
Brown & Brown	US	USD	573.835	34.596.179	1,48
Ally Financial	US	USD	875.499	34.463.279	1,47
Natwest Group	GB	GBP	13.230.091	34.395.060	1,47
Raymond James Financial	US	USD	347.476	33.446.736	1,43
SVB Financial Group	US	USD	64.848	31.181.802	1,33
HSBC Holdings	GB	HKD	4.949.807	29.790.229	1,27
Kinsale Capital Group	US	USD	134.432	29.574.421	1,26
HSBC Holdings ADR	GB	USD	989.278	29.399.031	1,26
Axis Bank	IN	INR	3.235.979	29.167.050	1,25
Apollo Global Management	US	USD	595.056	29.166.906	1,25
Banco Bradesco ADR	BR	USD	7.837.901	27.409.409	1,17
AXA	FR	EUR	1.052.713	26.802.084	1,15
KB Financial Group	KR	KRW	595.465	26.478.933	1,13
Comerica	US	USD	328.586	26.174.600	1,12
St James's Place	GB	GBP	1.689.044	26.145.223	1,12
Ares Management	US	USD	388.849	25.602.195	1,09
ING Groep	NL	EUR	2.739.087	24.925.689	1,07
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	4.304.965	24.758.779	1,06
Chailase Holding	TW	TWD	3.243.064	24.637.730	1,05
Western Alliance	US	USD	314.508	23.304.213	1,00
3i Group	GB	GBP	1.420.750	22.449.693	0,96
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	2.002.270	21.611.407	0,92
NN Group	NL	EUR	458.121	21.504.208	0,92
BNP Paribas	FR	EUR	421.741	20.962.648	0,90
XP (A)	BR	USD	818.661	19.896.479	0,85
KKR	US	USD	388.587	19.496.670	0,83
UniCredit	IT	EUR	2.015.757	17.950.313	0,77
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	8.666.685	16.941.632	0,72
OTP Bank	HU	HUF	537.022	15.324.220	0,65
Erste Group Bank	AT	EUR	479.514	14.222.385	0,61
Euronext	NL	EUR	184.175	14.111.502	0,60
HDFC Bank	IN	INR	819.519	14.038.420	0,60
Intermediate Capital Group	GB	GBP	749.249	13.827.179	0,59
Steadfast Group	AU	AUD	3.559.851	12.408.962	0,53
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.991.034	12.239.793	0,52
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	86.939	12.086.868	0,52
Vinci Partners Investments	BR	USD	1.045.374	12.073.266	0,52
Patria Investments	KY	USD	743.812	11.759.818	0,50
KB Financial Group ADR	KR	USD	247.539	10.977.450	0,47
Hannover Rueck	DE	EUR	61.128	9.101.963	0,39
Banco Central Asia	ID	IDR	16.099.599	8.564.636	0,37
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	317.580	7.863.273	0,34
Bridgepoint Group	GB	GBP	1.797.770	6.564.716	0,28
Axos Financial	US	USD	161.488	6.019.688	0,26
Allfunds Group	GB	EUR	658.785	5.395.449	0,23
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	338.499	5.368.448	0,23
BAWAG Group	AT	EUR	111.343	5.090.607	0,22
HDFC Bank ADR	IN	USD	71.022	3.773.009	0,16
Blackstone Group	US	USD	27.322	2.773.272	0,12
			1.972.002.724	84,27	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9.150	124.843.962	5,33
Fidelity ILF - The Euro Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1.147	0,00
			124.845.109	5,33	

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Servicios financieros					
Bankinter	ES	EUR	3.375.499	19.010.809	0,81
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2.159.035	13.830.483	0,59
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	501.498	5	0,00
			32.841.297	1,40	
Fracciones				(2)	(0,00)
Total de inversiones					
(Coste 2.237.385.522 EUR)				2.342.837.948	100,11

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa			

Contratos por diferencias

Apollo Global Management (GS)	USD	4.911.548	65.877	0,00
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	9.207.649	(193.141)	(0,01)
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	10.934.631	(3.867.804)	(0,17)
		(3.995.068)	(0,17)	

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa			

Contratos de cambio de divisas a plazo**Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)**

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	54.247.594	1.942.850	0,08
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	9.864.892	88.438	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.871.560	49.481	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	1.738.374	29.225	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	2.929.497	13.982	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	3.853.205	11.825	0,00
Compró HKD vendió EUR a 8,378464 20/05/2022	909.904	11.800	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	3.495.104	9.321	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	547.234	6.767	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002644 20/05/2022	1.005.154	3.960	0,00
Compró EUR vendió AUD a 0,675824 20/05/2022	735.413	2.587	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842629 20/05/2022	202.224	834	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,937924 20/05/2022	64.287	547	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,425391 20/05/2022	58.626	494	0,00
Compró INR vendió USD a 76,859999 20/05/2022	175.025	494	0,00
Compró HKD vendió EUR a 8,281183 20/05/2022	268.367	324	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007309 20/05/2022	850.846	183	0,00
Compró EUR vendió AUD a 0,674866 20/05/2022	68.827	144	0,00
Compró HUF vendió EUR a 381,263500 20/05/2022	11.185	46	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419501 20/05/2022	33.384	22	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	299.609	(694)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946710 20/05/2022	1.099.827	(1.833)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945983 20/05/2022	964.506	(2.346)	(0,00)
Compró EUR vendió MXN a 0,045972 20/05/2022	934.378	(9.166)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921205 20/05/2022	709.510	(20.265)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	2.303.206	(29.863)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,116799 20/05/2022	9.174.846	(311.320)	(0,01)
	1.797.837	0,08	

Otros activos y pasivos	(408.342)	(0,00)
-------------------------	-----------	--------

Patrimonio neto**2.340.232.375 100,00**

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	51,36
Reino Unido	GB	8,90
Irlanda	IE	5,33
Bermudas	BM	4,30
Francia	FR	3,66
Países Bajos	NL	2,59
Brasil	BR	2,54
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,44
China	CN	2,27
India	IN	2,24
Suiza	CH	1,72
Corea	KR	1,60
Finlandia	FI	1,50
Italia	IT	1,49
Área de Taiwán	TW	1,05
Argentina	AR	0,97
Suecia	SE	0,92
Austria	AT	0,83
España	ES	0,81
Hungría	HU	0,65
México	MX	0,59
Japón	JP	0,56
Australia	AU	0,53
Islas Caimán	KY	0,50
Alemania	DE	0,39
Indonesia	ID	0,37
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros pasivos netos		(0,11)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país		Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial						
Energía						
Hess	US	USD		57.057	6.064.573	0,73
					6.064.573	0,73
Empresas de servicios públicos						
Enel	IT	EUR		1.105.325	7.242.327	0,87
American Water Works	US	USD		44.213	6.926.406	0,84
RWE	DE	EUR		129.435	5.399.773	0,65
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED		4.325.477	3.332.680	0,40
					22.901.186	2,76
Materiales						
LG Chem	KR	KRW		16.267	6.696.800	0,81
Glencore	CH	GBP		994.383	6.214.219	0,75
Air Liquide	FR	EUR		33.911	5.908.275	0,71
Vulcan Materials	US	USD		30.617	5.386.535	0,65
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY		36.051	5.038.313	0,61
LafargeHolcim	CH	CHF		42.705	2.115.026	0,26
					31.359.168	3,78
Empresas industriales						
Canadian Pacific Railway	CA	USD		286.871	21.314.502	2,57
Vinci	FR	EUR		160.366	15.688.672	1,89
Norfolk Southern	US	USD		40.564	10.657.303	1,29
Honeywell International	US	USD		51.015	9.988.733	1,20
General Electric	US	USD		102.671	7.881.029	0,95
Uber Technologies	US	USD		192.197	6.217.580	0,75
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD		70.288	5.828.247	0,70
TransUnion	US	USD		58.023	5.195.356	0,63
Epiroc (A)	SE	SEK		237.243	4.876.555	0,59
Schneider Electric	FR	EUR		30.598	4.439.802	0,54
					92.087.779	11,10
Tecnologías de la información						
Microsoft	US	USD		158.731	45.098.524	5,44
Alphabet (A)	US	USD		14.918	34.776.426	4,19
Apple	US	USD		122.192	19.737.662	2,38
MasterCard	US	USD		43.962	16.204.891	1,95
Autodesk	US	USD		70.316	13.531.003	1,63
Visa	US	USD		55.955	12.095.217	1,46
KLA-Tencor	US	USD		35.069	11.592.259	1,40
Adobe	US	USD		25.577	10.327.054	1,25
Facebook (A)	US	USD		44.523	9.176.257	1,11
Qualcomm	US	USD		63.332	9.119.764	1,10
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW		182.428	8.605.689	1,04
Intuit	US	USD		18.302	7.902.183	0,95
Flex	US	USD		438.572	7.451.344	0,90
TDK	JP	JPY		228.547	7.196.793	0,87
Amphenol (A)	US	USD		88.330	6.404.800	0,77
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD		347.752	6.359.926	0,77
Cognex	US	USD		84.278	5.842.966	0,70
Salesforce.com	US	USD		30.723	5.593.415	0,67
NXP Semiconductors	NL	USD		27.192	4.765.097	0,57
ASML Holding	NL	EUR		6.952	4.014.260	0,48
NAVER	KR	KRW		17.626	3.976.223	0,48
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY		81.029	3.691.117	0,45
Renesas Electronics	JP	JPY		325.220	3.560.184	0,43
Keyence	JP	JPY		8.673	3.555.534	0,43
Marvell Technology	US	USD		46.322	2.790.928	0,34
Elastic	US	USD		30.116	2.402.943	0,29
Micron Technology	US	USD		31.596	2.215.204	0,27
SentinelOne	US	USD		31.785	1.104.842	0,13
					269.092.505	32,45
Bienes de consumo discrecional						
Amazon.com	US	USD		13.847	35.030.974	4,22
Booking Holdings	US	USD		4.519	10.281.171	1,24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR		10.074	6.576.130	0,79
Prosus	NL	EUR		129.818	6.373.303	0,77
Autoliv	SE	USD		74.348	5.603.573	0,68
Sony	JP	JPY		62.578	5.490.059	0,66
Nintendo	JP	JPY		11.563	5.329.440	0,64
eBay	US	USD		65.948	3.511.726	0,42
MercadoLibre	AR	USD		3.009	3.066.957	0,37
Alibaba Group Holding	CN	HKD		102.370	1.284.203	0,15
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD		8.702	875.278	0,11
					83.422.814	10,06
Bienes de consumo básico						
Nestle	CH	CHF		139.069	18.023.804	2,17
Unilever	GB	EUR		192.485	8.979.313	1,08
Bunge	US	USD		68.020	7.912.083	0,95
Colgate-Palmolive	US	USD		77.267	5.940.309	0,72
Monster Beverage	US	USD		54.780	4.750.511	0,57
					45.606.020	5,50
Asistencia sanitaria						
UnitedHealth Group	US	USD		48.889	25.204.468	3,04
Danaher	US	USD		53.609	13.716.958	1,65
Boston Scientific	US	USD		273.696	11.689.565	1,41
Bristol-Myers Squibb	US	USD		144.877	10.880.295	1,31

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
IQVIA Holdings	US	USD	27.099	6.054.764	0,73
Intuitive Surgical	US	USD	19.741	4.828.672	0,58
				72.374.722	8,73
Servicios financieros					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	90.455	29.583.195	3,57
Arthur J Gallagher	US	USD	117.213	20.416.136	2,46
Bank of America	US	USD	294.136	10.750.678	1,30
AIA Group	HK	HKD	1.054.139	10.415.005	1,26
Intercontinental Exchange	US	USD	85.982	10.177.730	1,23
Wells Fargo	US	USD	223.364	10.002.239	1,21
Axis Bank	IN	INR	1.020.300	9.690.632	1,17
Charles Schwab	US	USD	126.605	8.635.708	1,04
S&P Global	US	USD	21.923	8.410.038	1,01
Fairfax India Holdings	CA	USD	580.968	6.983.234	0,84
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	238.070	5.557.421	0,67
Apollo Global Management	US	USD	82.541	4.263.262	0,51
Nordea Bank	FI	SEK	401.644	4.055.020	0,49
				138.940.298	16,75
Inmobiliaria					
SBA Communications REIT	US	USD	25.138	8.842.916	1,07
				8.842.916	1,07
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.215	40.261.203	4,85
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	449	0,00
				40.261.652	4,85
Servicios de comunicación					
Netflix	US	USD	7.379	1.475.125	0,18
				1.475.125	0,18
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Empresas industriales					
Ryanair Holdings	IE	EUR	287.466	4.425.622	0,53
				4.425.622	0,53
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	210.022	9.861.597	1,19
				9.861.597	1,19
Valores no admitidos a cotización					
Materiales					
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	84.855	5.274.395	0,64
				5.274.395	0,64
Tecnologías de la información					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	358.335	2.023.590	0,24
				2.023.590	0,24
Fracciones				(2)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 768.460.411 USD)				834.013.960	100,56
			Exposición subyacente USD	Ganancia/(pérdida) no realizada USD	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo					
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)					
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022			3.354.158	120.882	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022			2.142.469	86.689	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022			2.073.388	54.816	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022			2.453.787	46.235	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022			880.478	34.522	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022			649.054	29.261	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022			1.108.311	14.505	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022			661.517	11.121	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022			1.553.050	4.141	0,00
Compró KRW vendió USD a 1272,959999 20/05/2022			212.275	2.316	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022			1.203.533	803	0,00
Compró INR vendió USD a 76,888502 20/05/2022			58.046	185	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842428 20/05/2022			113.064	(15)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1252,199950 20/05/2022			67.985	(379)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022			50.638	(623)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915168 20/05/2022			80.188.530	(2.800.769)	(0,34)
				(2.396.310)	(0,29)
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)					
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022			402.044	14.489	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022			256.845	10.393	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022			248.525	6.571	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	343.355	6.470	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	105.542	4.138	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	77.786	3.507	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	79.293	1.333	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	186.156	496	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	220.819	326	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,938092 20/05/2022	20.656	176	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	144.260	96	0,00
Compró INR vendió USD a 76,888489 20/05/2022	7.806	25	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798105 20/05/2022	2.005	6	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419496 20/05/2022	4.755	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844488 20/05/2022	7.317	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843713 20/05/2022	7.624	0	0,00
Compró KRW vendió USD a 1252,199559 20/05/2022	9.297	(52)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,124258 20/05/2022	4.169	(53)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785978 20/05/2022	6.362	(78)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936436 20/05/2022	16.815	(237)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	9.611.696	(335.626)	(0,04)
		(288.016)	(0,03)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	499.621	18.006	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	319.126	12.913	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	308.843	8.165	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	381.740	7.193	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	131.155	5.142	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	96.635	4.355	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	98.537	1.657	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	231.335	617	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	194.772	288	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,937991 20/05/2022	23.648	201	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	179.270	120	0,00
Compró INR vendió USD a 76,888477 20/05/2022	8.759	28	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798107 20/05/2022	1.754	5	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419513 20/05/2022	4.783	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844488 20/05/2022	8.363	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843717 20/05/2022	8.249	0	0,00
Compró JPY vendió USD a 128,123965 20/05/2022	3.049	(38)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1252,199559 20/05/2022	10.280	(57)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022	7.507	(92)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936399 20/05/2022	17.180	(242)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	178.993	(461)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915093 20/05/2022	11.945.563	(418.176)	(0,05)
		(360.372)	(0,04)

Otros activos y pasivos (1.611.970) (0,17)

Patrimonio neto 829.357.292 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	65,73
Irlanda	IE	5,39
Japón	JP	4,08
Francia	FR	3,93
Canadá	CA	3,41
Suiza	CH	3,18
Corea	KR	2,32
India	IN	1,84
Países Bajos	NL	1,83
Reino Unido	GB	1,33
Suecia	SE	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,26
España	ES	1,19
Italia	IT	0,87
Área de Taiwán	TW	0,77
Alemania	DE	0,65
Finlandia	FI	0,49
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,40
Argentina	AR	0,37
China	CN	0,26
Efectivo y otros pasivos netos		(0,56)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Bienes de consumo discrecional

EssilorLuxottica	FR	EUR	166.361	27.249.980	1,51
				27.249.980	1,51

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group	US	USD	342.122	167.383.965	9,30
Thermo Fisher Scientific	US	USD	217.555	115.831.364	6,43
Roche Holding	CH	CHF	291.438	103.095.797	5,73
Danaher	US	USD	386.189	93.773.935	5,21
AstraZeneca	GB	GBP	731.858	93.282.434	5,18
ICON	IE	USD	385.636	84.523.426	4,70
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.085.939	77.394.069	4,30
Stryker	US	USD	330.905	76.553.316	4,25
IQVIA Holdings	US	USD	356.831	75.659.972	4,20
Anthem	US	USD	134.490	65.283.814	3,63
AbbVie	US	USD	474.657	64.107.382	3,56
Sonova Holding (B)	CH	CHF	181.688	62.995.015	3,50
Boston Scientific	US	USD	1.477.890	59.900.994	3,33
Sanofi	FR	EUR	562.784	56.942.513	3,16
Novo Nordisk	DK	DKK	429.341	46.884.489	2,60
Charles River Laboratories International	US	USD	140.151	32.822.229	1,82
HCA Healthcare	US	USD	148.805	31.115.175	1,73
Eli Lilly	US	USD	102.922	28.685.368	1,59
Lonza Group	CH	CHF	48.448	27.353.310	1,52
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	102.020	26.781.389	1,49
Mettler-Toledo International	US	USD	21.223	26.410.351	1,47
Horizon Therapeutics	US	USD	258.917	24.760.209	1,38
Intuitive Surgical	US	USD	106.338	24.683.469	1,37
Avantor	US	USD	695.908	21.311.468	1,18
Zoetis	US	USD	118.979	20.314.703	1,13
Convatec Group	GB	GBP	7.981.914	20.179.931	1,12
Align Technology	US	USD	69.327	20.100.526	1,12
CVS Group	GB	GBP	891.135	19.129.011	1,06
CSL	AU	AUD	100.947	18.494.150	1,03
STERIS	US	USD	84.322	18.174.390	1,01
Insulet	US	USD	71.735	16.492.685	0,92
Teleflex	US	USD	58.019	16.011.909	0,89
Kyowa Kirin	JP	JPY	762.102	15.390.029	0,85
Centene	US	USD	188.987	14.654.426	0,81
Abbott Laboratories	US	USD	118.044	12.975.554	0,72
Bio-Techne	US	USD	32.930	12.261.582	0,68
Biogen	US	USD	56.045	11.210.657	0,62
Outset Medical	US	USD	206.760	7.083.309	0,39
TransMedics Group	US	USD	219.036	4.558.435	0,25
Dexcom	US	USD	10.567	4.252.117	0,24
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	583.241	4.174.088	0,23
Definitive Healthcare	US	USD	125.423	2.904.210	0,16
Medlive Technology	CN	HKD	848.430	947.187	0,05
				1.726.844.350	95,92

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.836	31.677.065	1,76
				31.677.065	1,76

Valores no admitidos a cotización

Asistencia sanitaria

Illumina RTS 31/12/2049	US	USD	377.819	715.301	0,04
				715.301	0,04

Total de inversiones

(Coste 1.436.103.730 EUR)				1.786.486.696	99,24
---------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Otros activos y pasivos				13.751.860	0,76
-------------------------	--	--	--	------------	------

Patrimonio neto				1.800.238.556	100,00
-----------------	--	--	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	65,22
Suiza	CH	10,75
Reino Unido	GB	7,37
Irlanda	IE	6,45
Francia	FR	4,68
Dinamarca	DK	2,60
Australia	AU	1,03
Japón	JP	0,85
China	CN	0,28
Efectivo y otros activos netos		0,76

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Shell	GB	GBP	213.949	5.544.300	2,31
Chevron	US	USD	35.891	5.419.328	2,26
Total	FR	EUR	109.257	5.159.662	2,15
Exxon Mobil	US	USD	56.528	4.646.696	1,94
ConocoPhillips	US	USD	40.562	3.773.084	1,57
Marathon Petroleum	US	USD	39.154	3.324.421	1,39
Schlumberger	US	USD	73.960	2.819.429	1,18
Pioneer Natural Resources	US	USD	12.493	2.798.313	1,17
Cheniere Energy	US	USD	18.557	2.451.725	1,02
Enovus Energy	CA	CAD	133.445	2.396.874	1,00
OMV AG	AT	EUR	45.605	2.239.206	0,93
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	152.095	2.027.933	0,85
Neste	FI	EUR	34.184	1.408.381	0,59
HF Sinclair	US	USD	34.137	1.263.757	0,53
Baker Hughes	US	USD	41.878	1.262.599	0,53
Santos	AU	AUD	233.434	1.254.217	0,52
EQT	US	USD	29.788	1.141.485	0,48
Targa Resources	US	USD	10.843	776.477	0,32
Parkland Fuel	CA	CAD	27.844	749.303	0,31
Suncor Energy	CA	CAD	18.067	630.141	0,26
Aker Solutions	NO	NOK	167.393	559.450	0,23
John Wood Group	GB	GBP	202.147	538.551	0,22
S-Oil	KR	KRW	6.186	483.775	0,20
Denbury	US	USD	7.676	481.284	0,20
SBM Offshore	NL	EUR	33.778	466.136	0,19
Energean	GB	GBP	30.595	431.995	0,18
Enviva	US	USD	5.101	407.983	0,17
Harbour Energy	GB	GBP	54.065	325.084	0,14
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	18.579	276.853	0,12
CGG	FR	EUR	184.478	204.217	0,09
			55.262.659	23,05	

Materiales					
BHP Group	AU	AUD	144.716	4.683.482	1,95
Ashland Global Holdings	US	USD	44.531	4.510.377	1,88
Anglo American	GB	GBP	100.614	4.302.735	1,79
Linde	GB	EUR	14.123	4.257.392	1,78
RPM International	US	USD	44.526	3.589.982	1,50
Akzo Nobel	NL	EUR	42.047	3.494.130	1,46
Arkema	FR	EUR	30.942	3.377.362	1,41
DuPont de Nemours	US	USD	51.808	3.320.625	1,39
Barrick Gold	CA	CAD	151.803	3.252.591	1,36
Corteva	US	USD	57.299	3.182.620	1,33
Celanese	US	USD	21.380	3.008.918	1,26
Lundin Gold	CA	CAD	352.163	2.701.371	1,13
Covestro	DE	EUR	55.456	2.289.761	0,96
NOF	JP	JPY	59.041	2.133.761	0,89
Worthington Industries	US	USD	44.096	2.062.612	0,86
Compass Minerals International	US	USD	31.559	1.827.810	0,76
Steel Dynamics	US	USD	20.512	1.690.434	0,71
SiG Combibloc Group	CH	CHF	71.451	1.433.973	0,60
Lundin Mining	CA	CAD	145.274	1.278.023	0,53
Southern Copper	PE	USD	17.530	1.069.660	0,45
LG Chem	KR	KRW	2.554	997.801	0,42
Alcoa	US	USD	11.781	782.522	0,33
			59.247.942	24,71	

Empresas industriales					
Union Pacific	US	USD	31.961	7.203.598	3,00
FedEx	US	USD	30.061	5.785.343	2,41
CSX	US	USD	172.850	5.696.872	2,38
L3Harris Technologies	US	USD	24.499	5.514.510	2,30
Carlisle	US	USD	20.480	5.116.475	2,13
WW Grainger	US	USD	9.886	4.821.944	2,01
Safran	FR	EUR	46.707	4.819.193	2,01
General Electric	US	USD	65.081	4.740.818	1,98
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	62.985	4.439.769	1,85
Raytheon Technologies	US	USD	47.717	4.401.961	1,84
Komatsu	JP	JPY	192.044	4.091.524	1,71
Northrop Grumman	US	USD	9.378	3.959.095	1,65
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3.854.638	3.828.717	1,60
Fortive	US	USD	62.748	3.484.115	1,45
TKH Group	NL	EUR	72.543	3.396.453	1,42
ABB	CH	CHF	115.262	3.330.315	1,39
Aerojet Rocketdyne Holdings	US	USD	83.725	3.213.138	1,34
Stanley Black & Decker	US	USD	23.898	2.848.246	1,19
Honeywell International	US	USD	15.054	2.797.314	1,17
Airbus	FR	EUR	25.695	2.711.897	1,13
Otis Worldwide	US	USD	35.633	2.523.308	1,05
Daimler Truck Holding	DE	EUR	93.451	2.411.035	1,01
Marubeni	JP	JPY	229.274	2.392.977	1,00
Nabtesco	JP	JPY	96.555	2.136.611	0,89
KAR Auction Services	US	USD	140.873	2.010.658	0,84
FANUC	JP	JPY	13.428	1.989.821	0,83
Sunrun	US	USD	7.706	151.890	0,06
Array Technologies	US	USD	9.161	60.334	0,03
			99.877.931	41,66	

Tecnologías de la información					
PTC	US	USD	31.637	3.438.890	1,43
ON Semiconductor	US	USD	47.504	2.422.639	1,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Energía					
Gazprom ADR	RU	USD	110.143	1	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	2.231	0	0,00
				1	0,00
Bienes de consumo discrecional					
NVR	US	USD	831	3.538.806	1,48
Genuine Parts Co	US	USD	26.702	3.360.867	1,40
Eicher Motors	IN	INR	81.040	2.639.038	1,10
Forbo Holding	CH	CHF	1.530	2.138.206	0,89
				11.676.917	4,87
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	429	7.399.556	3,09
				7.399.556	3,09
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Energía					
Gazprom ADR	RU	USD	110.143	1	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	2.231	0	0,00
				1	0,00
Fracciones					
				2	0,00
Total de inversiones (Coste 200.922.597 EUR)					
				239.643.869	99,96
Otros activos y pasivos					
				95.200	0,04
Patrimonio neto					
				239.739.069	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
EE. UU.	US	54,91
Reino Unido	GB	8,02
Francia	FR	6,79
Canadá	CA	6,44
Japón	JP	5,32
Irlanda	IE	3,09
Países Bajos	NL	3,07
Suiza	CH	2,88
Australia	AU	2,48
Alemania	DE	1,96
India	IN	1,10
Austria	AT	0,93
Brasil	BR	0,85
Corea	KR	0,62
Finlandia	FI	0,59
Perú	PE	0,45
Noruega	NO	0,35
Israel	IL	0,13
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		0,04

* Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Chevron	US	USD	700	111.377	0,32
				111.377	0,32
Empresas de servicios públicos					
Southern	US	USD	4.487	333.025	0,96
NiSource	US	USD	10.907	322.847	0,93
Dominion Energy	US	USD	3.678	304.244	0,87
Entergy	US	USD	2.447	294.080	0,84
Xcel Energy	US	USD	3.877	287.402	0,83
Sempra Energy	US	USD	1.744	284.359	0,82
NextEra Energy	US	USD	3.877	279.803	0,80
CenterPoint Energy	US	USD	8.818	273.623	0,79
Exelon	US	USD	5.700	272.688	0,78
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.763	265.292	0,76
FirstEnergy	US	USD	5.983	263.910	0,76
Eversource	US	USD	3.619	249.856	0,72
American Water Works	US	USD	1.464	229.350	0,66
Edison International	US	USD	3.289	228.783	0,66
				3.889.262	11,17
Materiales					
Air Liquide	FR	EUR	2.259	393.579	1,13
Newmont	US	USD	3.962	292.871	0,84
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	4.570	267.394	0,77
Barrick Gold	CA	CAD	11.574	261.318	0,75
Franco-Nevada	CA	CAD	1.581	241.783	0,69
Symrise	DE	EUR	1.907	227.978	0,65
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.272	215.263	0,62
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	185	166.789	0,48
ICL Group	IL	ILS	10.342	114.559	0,33
Newcrest Mining	AU	AUD	3.845	73.435	0,21
				2.254.969	6,47
Empresas industriales					
Northrop Grumman	US	USD	742	330.071	0,95
Waste Connections (US)	US	USD	2.276	320.779	0,92
ITOCHU	JP	JPY	10.121	307.861	0,88
CH Robinson Worldwide	US	USD	2.591	280.761	0,81
Republic Services	US	USD	2.021	276.614	0,79
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.635	268.167	0,77
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	3.081	255.477	0,73
IDEX	US	USD	1.197	232.182	0,67
Old Dominion Freight Lines	US	USD	700	200.802	0,58
Knight-Swift Transportation Holdings	US	USD	3.873	187.434	0,54
United Parcel Service	US	USD	944	173.196	0,50
JB Hunt Transport Services	US	USD	854	148.015	0,43
SG Holdings	JP	JPY	8.299	147.827	0,42
Lockheed Martin	US	USD	240	105.019	0,30
				3.234.205	9,29
Tecnologías de la información					
Visa	US	USD	1.586	342.830	0,98
Microsoft	US	USD	1.099	312.248	0,90
Apple	US	USD	1.904	307.553	0,88
Alphabet (A)	US	USD	126	293.735	0,84
Accenture	IE	USD	929	285.630	0,82
NortonLifeLock	US	USD	11.130	283.314	0,81
Roper Technologies	US	USD	597	280.596	0,81
Cisco Systems	US	USD	5.537	276.047	0,79
Citrix Systems	US	USD	2.742	275.982	0,79
Canon	JP	JPY	11.400	264.647	0,76
Constellation Software (Canada)	CA	CAD	160	253.594	0,73
Akamai Technologies	US	USD	2.176	247.411	0,71
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	1.922	243.979	0,70
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	4.260	237.944	0,68
Keyence	JP	JPY	554	227.127	0,65
VeriSign	US	USD	1.196	217.301	0,62
Black Knight	US	USD	3.056	201.085	0,58
Obic	JP	JPY	1.030	154.655	0,44
				4.705.678	13,51
Bienes de consumo discrecional					
Dollar General	US	USD	1.435	344.988	0,99
Activision Blizzard	US	USD	3.598	274.276	0,79
Lengua de destino	US	USD	1.109	258.586	0,74
Electronic Arts	US	USD	2.011	242.285	0,70
Comcast	US	USD	4.948	198.712	0,57
Domino's Pizza	US	USD	575	198.047	0,57
Sony	JP	JPY	2.245	196.956	0,57
Amazon.com	US	USD	74	187.207	0,54
Nitori Holdings	JP	JPY	1.797	186.111	0,53
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	11.782	182.614	0,52
Liberty Broadband	US	USD	1.594	178.767	0,51
Charter Communications (A)	US	USD	389	165.753	0,48
				2.614.302	7,51
Bienes de consumo básico					
Coca-Cola	US	USD	5.094	331.925	0,95
Procter & Gamble	US	USD	2.007	324.351	0,93
Mondelez International	US	USD	4.784	311.391	0,89
Keurig Dr Pepper	US	USD	8.027	304.625	0,87
Kimberly-Clark	US	USD	2.094	292.281	0,84
Walmart	US	USD	1.873	288.573	0,83
McCormick & Co	US	USD	2.800	284.424	0,82
Monster Beverage	US	USD	3.256	282.360	0,81
Diageo	GB	GBP	5.533	279.408	0,80
Seven & i Holdings	JP	JPY	6.299	278.580	0,80
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.550	278.373	0,80
Swedish Match	SE	SEK	33.688	270.114	0,78
Nestle	CH	CHF	2.051	265.816	0,76
Philip Morris International	US	USD	2.603	263.866	0,76
Pernod Ricard	FR	EUR	1.178	245.346	0,70
Clorox	US	USD	1.644	238.429	0,68
Unicharm	JP	JPY	6.467	227.706	0,65
Bunge	US	USD	1.900	221.008	0,63
Tsuruha Holdings	JP	JPY	3.236	166.523	0,48
Altria Group	US	USD	2.260	127.340	0,37
Welcia Holdings	JP	JPY	3.990	82.306	0,24
				5.364.745	15,40
Asistencia sanitaria					
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1.526	422.122	1,21
Eli Lilly	US	USD	1.412	414.690	1,19
AstraZeneca	GB	GBP	2.733	367.071	1,05
UnitedHealth Group	US	USD	690	355.730	1,02
Roche Holding	CH	CHF	895	333.623	0,96
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	488	325.594	0,93
Sanofi	FR	EUR	2.968	316.443	0,91
Merck	US	USD	3.500	309.785	0,89
Thermo Fisher Scientific	US	USD	552	309.694	0,89
Amgen	US	USD	1.304	308.318	0,89
Danaher	US	USD	1.184	302.950	0,87
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3.981	298.973	0,86
Humana	US	USD	623	280.705	0,81
UCB	BE	EUR	2.265	258.723	0,74
Incyte	US	USD	3.348	253.243	0,73
Qiagen (DE)	NL	EUR	5.045	234.124	0,67
Hoya	JP	JPY	2.191	221.853	0,64
Lanza Group	CH	CHF	342	203.469	0,58
Boston Scientific	US	USD	3.596	153.585	0,44
West Pharmaceutical Services	US	USD	459	149.225	0,43
Hologic	US	USD	1.847	134.388	0,39
				5.954.308	17,10
Servicios financieros					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.223	399.982	1,15
Marsh & McLennan	US	USD	2.206	367.762	1,06
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	IE	USD	6.046	348.129	1,00
United Overseas Bank	SG	SGD	14.271	308.652	0,89
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	80.578	293.378	0,84
Intercontinental Exchange	US	USD	2.463	291.545	0,84
AIA Group	HK	HKD	24.916	246.173	0,71
Travelers	US	USD	1.414	245.753	0,71
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4.461	243.259	0,70
Hang Seng Bank	HK	HKD	13.473	239.307	0,69
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.877	123.143	0,35
				5.107.083	8,92
Inmobiliaria					
American Tower REIT	US	USD	1.078	264.013	0,76
Link REIT	HK	HKD	29.326	253.988	0,73
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.650	249.744	0,72
CK Asset Holdings	HK	HKD	20.603	140.087	0,40
ESR Cayman	HK	HKD	36.800	112.155	0,32
Sino Land	HK	HKD	68.724	91.166	0,26
				1.111.153	3,19
Servicios de comunicación					
Liberty Global	GB	USD	11.830	286.996	0,82
Elisa (A)	FI	EUR	4.476	262.997	0,76
T-Mobile US	US	USD	2.033	256.971	0,74
Deutsche Telekom	DE	EUR	13.628	252.314	0,72
Verizon Communications (US)	US	USD	5.216	245.621	0,71
AT&T	US	USD	10.845	206.923	0,59
HKT Trust and HKT	HK	HKD	75.478	108.203	0,31
Warner Bros Discovery	US	USD	21	395	0,00
				1.620.420	4,65
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Bienes de consumo básico					
Kerry Group	IE	EUR	1.901	210.334	0,60
				210.334	0,60
Servicios financieros					
Cboe Global Markets	US	USD	2.738	314.651	0,90
				314.651	0,90
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	5.731	269.100	0,77
				269.100	0,77
Fraciones					2 0,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Valor de mercado	% PN
Total de inversiones (Coste 32.721.091 USD)	34.761.589	99,81

Exposición
subyacente USD

Ganancia/
(pérdida)
no realizada
USD

% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,727719 20/05/2022	4.486	25	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	110.842	(2.228)	(0,01)
		(2.203)	(0,01)

Otros activos y pasivos	66.846	0,20
Patrimonio neto	34.826.232	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	63,24
Japón	JP	8,98
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	4,62
Reino Unido	GB	3,48
Canadá	CA	2,94
Suiza	CH	2,78
Francia	FR	2,74
Irlanda	IE	2,42
Países Bajos	NL	2,06
Alemania	DE	1,38
Israel	IL	1,03
Singapur	SG	0,89
Suecia	SE	0,78
España	ES	0,77
Finlandia	FI	0,76
Bélgica	BE	0,74
Australia	AU	0,21
Efectivo y otros activos netos		0,19

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del paísDivisa	Acciones onominial	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Inmobiliaria

Prologis REIT	US	USD	150.365	24.563.696	9,65
Digital Realty Trust REIT	US	USD	101.705	15.394.093	6,05
Public Storage REIT	US	USD	35.504	13.629.073	5,36
American Homes 4 Rent REIT	US	USD	326.805	13.245.418	5,20
Vonovia	DE	EUR	325.031	13.015.052	5,11
Equity LifeStyle Properties REIT	US	USD	158.276	12.592.445	4,95
Invitation Homes REIT	US	USD	302.826	12.335.624	4,85
Camden Property Trust REIT	US	USD	75.043	12.165.203	4,78
Healthpeak Properties REIT	US	USD	357.507	12.083.722	4,75
Mitsui Fudosan	JP	JPY	460.913	9.841.415	3,87
Lendlease Group	AU	AUD	1.127.206	9.787.463	3,85
Healthcare Realty Trust REIT	US	USD	354.196	9.761.647	3,84
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	1.038.784	8.935.378	3,51
Equity Residential REIT	US	USD	106.126	8.933.706	3,51
Mitsubishi Estate	JP	JPY	551.402	8.070.994	3,17
Welltower REIT	US	USD	85.035	7.921.869	3,11
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.499.936	7.547.728	2,97
NSI REIT	NL	EUR	183.133	7.178.741	2,82
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	431.533	4.985.107	1,96
American Tower REIT	US	USD	19.384	4.747.276	1,87
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	151.503	4.178.444	1,64
Land Securities Group REIT	GB	GBP	418.635	3.959.265	1,56
GLP J-REIT	JP	JPY	2.904	3.937.592	1,55
AvalonBay Communities REIT	US	USD	15.677	3.647.152	1,43
CSI Properties	HK	HKD	152.649.807	3.599.403	1,41
Realty Income REIT	US	USD	41.738	2.967.586	1,17
British Land REIT	GB	GBP	429.192	2.792.723	1,10
Digital Core REIT	SG	USD	2.330.364	2.316.311	0,91
CTP	NL	EUR	132.849	1.887.054	0,74
Simon Property Group REIT	US	USD	10.325	1.262.852	0,50
iCade REIT	FR	EUR	13.336	801.716	0,32
				248.083.748	97,48

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	441	8.015.437	3,15
				8.015.437	3,15

Fraciones			2	0,00
-----------	--	--	---	------

**Total de inversiones
(Coste 221.309.521 USD)**

256.099.187 100,63

Otros activos y pasivos			(1.613.122)	(0,63)
-------------------------	--	--	-------------	--------

Patrimonio neto

254.486.065 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	62,65
Japón	JP	8,59
Reino Unido	GB	6,16
Alemania	DE	5,11
Australia	AU	3,85
Países Bajos	NL	3,56
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	3,37
Irlanda	IE	3,15
India	IN	2,97
Singapur	SG	0,91
Francia	FR	0,32
Efectivo y otros pasivos netos		(0,63)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Baker Hughes	US	USD	7.641.506	230.387.326	1,72
CGG	FR	EUR	62.565.538	69.260.050	0,52
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	1.522.051	22.680.652	0,17
				322.328.028	2,41

Empresas industriales

Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	168.032.367	166.902.391	1,25
Samsung C&T	KR	KRW	1.437.760	124.438.778	0,93
Acuity Brands	US	USD	377.704	63.253.525	0,47
Ushio	JP	JPY	3.287.778	41.187.146	0,31
Nabtesco	JP	JPY	1.746.847	38.654.961	0,29
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.737.193	9.627.718	0,07
				444.064.519	3,32

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	3.448.117	929.707.144	6,95
Apple	US	USD	4.866.697	746.019.042	5,58
Salesforce.com	US	USD	2.676.133	462.364.678	3,46
Alphabet (A)	US	USD	194.662	430.655.329	3,22
Texas Instruments	US	USD	2.218.425	365.263.813	2,73
Visa	US	USD	1.710.188	350.817.744	2,62
NXP Semiconductors	NL	USD	1.841.717	306.279.997	2,29
Fiserv	US	USD	3.172.212	304.773.168	2,28
Fidelity National Information Services	US	USD	3.057.797	294.361.063	2,20
SAP	DE	EUR	2.994.912	292.183.641	2,19
KLA-Tencor	US	USD	914.505	286.879.026	2,15
Analog Devices	US	USD	1.883.603	281.642.269	2,11
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	5.371.799	240.478.814	1,80
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	31.199.092	239.540.914	1,79
Western Digital	US	USD	4.308.986	218.894.433	1,64
Applied Materials	US	USD	2.002.489	216.487.397	1,62
Workday (A)	US	USD	999.574	202.476.036	1,51
Facebook (A)	US	USD	993.461	194.308.179	1,45
Zoom Video Communications	US	USD	1.945.036	192.593.204	1,44
Autodesk	US	USD	1.041.300	190.156.541	1,42
Worldline (France)	FR	EUR	4.900.042	185.466.603	1,39
ASM Pacific Technology	HK	HKD	18.471.619	177.805.365	1,33
International Business Machines	US	USD	1.349.459	171.642.180	1,28
Samsung Electronics	KR	KRW	3.117.240	158.447.183	1,18
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	46.477.709	152.167.249	1,14
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	1.159.995	139.738.793	1,05
Intel	US	USD	3.291.444	138.841.912	1,04
Corning	US	USD	3.895.879	133.800.116	1,00
Renesas Electronics	JP	JPY	12.852.743	133.521.979	1,00
PTC	US	USD	1.202.622	130.722.066	0,98
Infinion Technologies	DE	EUR	4.569.592	125.435.291	0,94
AMS	AT	CHF	10.390.248	123.126.458	0,92
Akamai Technologies	US	USD	1.136.409	122.618.933	0,92
Delta Electronics	TW	TWD	15.231.182	121.878.745	0,91
Sage Group	GB	GBP	13.605.616	119.645.972	0,89
Snowflake	US	USD	679.300	117.693.803	0,88
TripAdvisor	US	USD	4.561.314	114.276.346	0,85
Trimble	US	USD	1.752.735	112.723.941	0,84
Juniper Networks	US	USD	3.647.253	112.281.736	0,84
Nutanix (A)	US	USD	4.446.303	108.821.015	0,81
Ulvac	JP	JPY	2.391.992	91.090.249	0,68
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.040.709	81.350.604	0,61
Z Holdings	JP	JPY	21.268.763	80.544.018	0,60
Yokohama ADR (A)	CN	USD	2.835.903	79.203.444	0,59
Yokogawa Electric	JP	JPY	4.949.819	76.094.904	0,57
Aveva Group	GB	GBP	2.836.070	73.561.894	0,55
Informatica	US	USD	3.787.107	72.920.903	0,55
Elastic	US	USD	944.945	71.551.288	0,54
Adobe	US	USD	179.221	68.671.285	0,51
Ping Identity Holding	US	USD	2.440.744	62.005.908	0,46
Oracle	US	USD	752.878	53.664.221	0,40
SUMCO	JP	JPY	3.741.529	52.363.704	0,39
Ciena	US	USD	896.420	48.183.364	0,36
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	2.745.677	40.986.473	0,31
VMware	US	USD	350.077	36.687.082	0,27
Micro Focus International	GB	GBP	7.779.080	35.224.562	0,26
21Vianet Group ADR	CN	USD	5.465.369	32.364.318	0,24
Trustpilot Group	GB	GBP	23.862.489	29.680.881	0,22
Alphawave IP Group	GB	GBP	14.842.990	26.551.521	0,20
Temenos	CH	CHF	247.733	24.012.639	0,18
Box	US	USD	674.072	19.759.971	0,15
Silergy	CN	TWD	208.142	17.991.890	0,13
ESI Group	FR	EUR	243.791	15.943.923	0,12
AEM Holdings	SG	SGD	4.365.084	14.357.386	0,11
Olo	US	USD	1.076.159	11.305.414	0,08
Kyndryl Holdings	US	USD	269.891	3.142.645	0,02
				10.665.752.609	79,77

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	183.225	439.885.077	3,29
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.585.737	246.807.550	1,85
Electronic Arts	US	USD	1.386.866	158.566.683	1,19
Activision Blizzard	US	USD	1.850.515	133.869.318	1,00
Trip.com Group ADR	CN	USD	4.742.231	110.258.271	0,82
Rakuten	JP	JPY	13.837.015	93.633.993	0,70
Trainline	GB	GBP	26.676.111	90.220.554	0,67

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Ubisoft Entertainment					
	FR	EUR	60.248	2.599.702	0,02
				1.275.841.148	9,54

Bienes de consumo básico

Ocado Group	GB	GBP	3.350.217	36.916.598	0,28
				36.916.598	0,28

Inmobiliaria

KE Holdings ADR	CN	USD	5.735.683	79.251.758	0,59
				79.251.758	0,59

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.051	52.636.094	0,39
				52.636.094	0,39

Servicios de comunicación

Netflix	US	USD	1.596.351	302.833.344	2,26
Deutsche Telekom	DE	EUR	6.225.765	109.386.692	0,82
				412.220.036	3,08

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Tecnologías de la información**

Indra Sistemas	ES	EUR	5.326.129	52.009.651	0,39
Mail.Ru Group GDR*	RU	USD	1.085.468	881.766	0,01
				52.891.417	0,40

Valores no admitidos a cotización**Tecnologías de la información**

Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	4.743.490	25.421.056	0,19
				25.421.056	0,19

Fracciones

4 0,00

Total de inversiones (Coste 11.850.118.205 EUR)**13.367.323.267 99,97**

Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo**Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)**

Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	11.830.733	312.785	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080545 20/05/2022	6.219.730	153.442	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	13.772.692	123.472	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073585 20/05/2022	6.487.796	117.233	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	6.852.082	115.197	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083433 20/05/2022	3.924.653	107.571	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068382 20/05/2022	5.438.690	71.443	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	1.248.359	37.589	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	5.536.449	16.991	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	2.620.723	12.508	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842630 20/05/2022	1.283.126	5.293	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007309 20/05/2022	12.661.461	2.724	0,00
Compró NOK vendió EUR a 9,811524 20/05/2022	177.587	(605)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,804747 20/05/2022	153.252	(628)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,220003 20/05/2022	703.548	(1.679)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 136,149701 20/05/2022	579.851	(2.918)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,575466 20/05/2022	107.034	(2.931)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245600 20/05/2022	585.454	(3.075)	(0,00)
Compró EUR vendió SGD a 0,676146 20/05/2022	314.414	(4.604)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,493595 20/05/2022	187.874	(6.707)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007211 20/05/2022	710.941	(9.467)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,116799 20/05/2022	3.739.457	(126.887)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921205 20/05/2022	5.382.114	(153.722)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	245.121.841	(8.475.372)	(0,06)
		(7.712.347)	(0,06)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	43.753.198	1.566.998	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	9.034.669	238.862	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	10.517.681	94.291	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	5.232.667	87.971	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	953.319	28.705	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085535 20/05/2022	478.290	14.062	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	4.227.968	12.975	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	2.001.418	9.552	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,938007 20/05/2022	461.539	3.927	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842630 20/05/2022	793.469	3.273	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007309 20/05/2022	9.669.063	2.080	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419500 20/05/2022	373.027	247	0,00
Compró HKD vendió EUR a 8,281184 20/05/2022	73.601	89	0,00
Compró NOK vendió EUR a 9,811524 20/05/2022	126.932	(433)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,804746 20/05/2022	110.212	(452)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,575466 20/05/2022	85.092	(2.330)	(0,00)

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,946710 20/05/2022	1.493.557	(2.489)	(0,00)
Compró EUR vendió SGD a 0,676146 20/05/2022	240.099	(3.516)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 0,493595 20/05/2022	139.747	(4.989)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 135,067499 20/05/2022	428.683	(5.548)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	621.794	(8.062)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007211 20/05/2022	611.002	(8.136)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,116799 20/05/2022	2.855.680	(96.899)	(0,00)
	1.930.178	0,01	

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	4.884.364	129.135	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080545 20/05/2022	2.903.904	71.640	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073585 20/05/2022	2.826.791	51.080	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	5.686.109	50.976	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	2.828.910	47.559	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068382 20/05/2022	2.455.208	32.252	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	515.394	15.519	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	2.285.744	7.015	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	1.082.027	5.164	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842630 20/05/2022	373.474	1.541	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007309 20/05/2022	5.227.333	1.124	0,00
Compró NOK vendió EUR a 9,811524 20/05/2022	60.480	(206)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022434 20/05/2022	119.421	(226)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,804747 20/05/2022	65.825	(270)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245600 20/05/2022	159.136	(836)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,967733 20/05/2022	125.735	(1.091)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,575466 20/05/2022	45.084	(1.235)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 136,149699 20/05/2022	319.534	(1.608)	(0,00)
Compró EUR vendió SGD a 0,676146 20/05/2022	129.828	(1.901)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 0,493595 20/05/2022	79.253	(2.829)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007196 20/05/2022	540.887	(8.295)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,116799 20/05/2022	1.543.851	(52.386)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,922992 20/05/2022	2.117.247	(56.484)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921205 20/05/2022	2.134.790	(60.973)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	101.199.506	(3.499.090)	(0,03)
	(5.274.425)	(0,02)	

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	7.396.843	195.561	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080545 20/05/2022	4.211.577	103.900	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083434 20/05/2022	2.986.432	81.855	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073585 20/05/2022	4.499.225	81.300	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	8.611.031	77.197	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	4.284.077	72.024	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068382 20/05/2022	4.204.301	55.228	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	780.501	23.501	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	3.461.514	10.623	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	1.638.562	7.820	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842212 20/05/2022	617.422	2.240	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007309 20/05/2022	7.916.233	1.703	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841003 20/05/2022	473.839	1.036	0,00
Compró NOK vendió EUR a 9,811524 20/05/2022	60.490	(206)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,804747 20/05/2022	95.148	(390)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 10,318011 20/05/2022	338.050	(662)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,713529 20/05/2022	55.984	(748)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,220000 20/05/2022	556.585	(1.328)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 9,575466 20/05/2022	68.749	(1.883)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245600 20/05/2022	431.979	(2.269)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 136,149699 20/05/2022	465.560	(2.343)	(0,00)
Compró EUR vendió SGD a 0,676146 20/05/2022	196.594	(2.879)	(0,00)
Compró NOK vendió EUR a 0,493595 20/05/2022	119.101	(4.252)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007211 20/05/2022	413.134	(5.501)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,116799 20/05/2022	2.337.992	(79.332)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921205 20/05/2022	3.123.288	(89.206)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	153.255.689	(5.298.993)	(0,04)
	(4.776.004)	(0,04)	

Otros activos y pasivos 17.628.484 0,15

Patrimonio neto 13.371.119.153 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	65,73
China	CN	4,61
Japón	JP	4,54
Reino Unido	GB	4,52
Alemania	DE	3,94
Corea	KR	3,91
Países Bajos	NL	2,29
Área de Taiwán	TW	2,05
Francia	FR	2,04
Suecia	SE	1,79
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,33
Israel	IL	1,05
Austria	AT	0,92
Irlanda	IE	0,39
España	ES	0,39
Suiza	CH	0,18
Noruega	NO	0,17
Singapur	SG	0,11
Rusia	RU	0,01
Electivo y otros activos netos		0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Baker Hughes	US	USD	299.118	9.502.993	0,49
Cheniere Energy	US	USD	55.077	7.667.820	0,39
Denbury	US	USD	82.845	5.473.569	0,28
Devon Energy	US	USD	51.288	3.090.871	0,16
Reliance Industries	IN	INR	75.035	2.731.930	0,14
CGG	FR	EUR	1.749.725	2.041.056	0,10
TGS Nopce Geophysical	NO	NOK	42.566	668.387	0,03
				31.176.626	1,59

Empresas de servicios públicos

Exelon	US	USD	269.099	12.873.696	0,66
Public Service Enterprise Group	US	USD	164.008	11.562.564	0,59
SSE	GB	GBP	404.045	9.487.181	0,49
Severn Trent	GB	GBP	217.690	8.606.217	0,44
American Water Works	US	USD	54.179	8.487.735	0,43
Enel	IT	EUR	1.215.036	7.961.180	0,41
Pennon Group	GB	GBP	568.669	7.946.553	0,41
EDP Renovaveis	ES	EUR	285.465	6.810.310	0,35
Verbund AG	AT	EUR	33.918	3.652.740	0,19
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	122.344	3.596.858	0,18
Brookfield Renewable	US	CAD	92.245	3.343.418	0,17
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	2.540.460	1.957.366	0,10
				86.285.818	4,41

Materiales

Vale Indonesia	ID	IDR	12.820.200	6.478.625	0,33
Lynas	MY	AUD	994.949	6.406.315	0,33
James Hardie Industries	IE	AUD	186.893	5.472.511	0,28
Ball	US	USD	60.930	5.031.615	0,26
Ecolab	US	USD	25.085	4.337.761	0,22
Air Liquide	FR	EUR	23.235	4.048.186	0,21
Crown Holdings	US	USD	34.936	3.953.391	0,20
Schnitzer Steel Industries (A)	US	USD	70.674	3.337.221	0,17
Diversey Holdings	US	USD	400.548	3.224.408	0,16
Avery Dennison	US	USD	15.078	2.766.511	0,14
C Uyemura	JP	JPY	54.600	2.544.474	0,13
Covestro	DE	EUR	44.621	1.941.430	0,10
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	1.156.804	1.867.580	0,10
Jubilee Metals Group	GB	GBP	9.685.230	1.843.898	0,09
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	42.127	1.805.823	0,09
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	114.951	568.005	0,03
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	105.962	523.589	0,03
				56.151.343	2,87

Empresas industriales

Siemens	DE	EUR	125.528	15.579.347	0,80
Energy Recovery	US	USD	576.012	10.926.939	0,56
Advanced Drainage Systems	US	USD	103.596	10.908.662	0,56
Owens Corning	US	USD	110.932	10.252.335	0,52
AMETEK	US	USD	77.648	9.971.546	0,51
AZEK	US	USD	431.943	9.377.481	0,48
Biffa	GB	GBP	1.929.740	8.458.514	0,43
Befesa	LU	EUR	125.298	7.842.716	0,40
Ebara	JP	JPY	156.850	7.333.570	0,37
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	1.095.730	7.249.605	0,37
Arcadis	NL	EUR	163.346	6.871.247	0,35
Evonqua Water Technologies	US	USD	155.033	6.627.674	0,34
Leidos	US	USD	61.275	6.397.723	0,33
Waste Management	US	USD	36.394	6.118.912	0,31
ROCKWOOL International	DK	DKK	18.961	5.355.919	0,27
IDEX	US	USD	25.760	4.996.667	0,26
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	4.699.239	4.918.523	0,25
AO Smith	US	USD	78.371	4.623.910	0,24
Techntron Industries	HK	HKD	339.000	4.574.838	0,23
China Lessco Group Holdings	CN	HKD	3.415.443	4.298.332	0,22
VW Grainger	US	USD	7.657	3.935.315	0,20
Pentair	GB	USD	73.481	3.866.573	0,20
Samsung C&T	KR	KRW	40.209	3.667.144	0,19
Array Technologies	US	USD	492.988	3.421.337	0,17
Johnson Controls International	US	USD	55.004	3.363.476	0,17
SMC	JP	JPY	6.736	3.316.895	0,17
Aalberts	NL	EUR	66.970	3.290.655	0,17
Tetra Tech	US	USD	22.544	3.224.469	0,16
Epiroc (A)	SE	SEK	156.434	3.215.512	0,16
Daikin Industries	JP	JPY	20.159	3.149.673	0,16
Interpump Group	IT	EUR	76.964	3.145.103	0,16
Kurita Water Industries	JP	JPY	88.955	3.075.302	0,16
Core & Main	US	USD	126.762	3.046.102	0,16
Mueller Water Products (A)	US	USD	225.162	2.749.230	0,14
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	380.847	2.517.570	0,13
Rexnord	US	USD	78.271	2.474.152	0,13
Quanta Services	US	USD	19.812	2.373.676	0,12
TransUnion	US	USD	26.267	2.351.947	0,12
Alight (A)	US	USD	225.257	1.984.514	0,10
Acuity Brands	US	USD	10.563	1.864.047	0,10
MISUMI Group	JP	JPY	50.700	1.292.693	0,07
Sulzer	CH	CHF	16.188	1.223.841	0,06
Ushio	JP	JPY	91.947	1.213.763	0,06
Nabtesco	JP	JPY	48.853	1.139.141	0,06
Clean Harbors	US	USD	6.404	686.229	0,04
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	80.675	537.759	0,03
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	123.209	354.886	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	48.583	283.724	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	12.499	36.002	0,00
				219.485.190	11,22

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	214.364	60.905.171	3,11
Apple	US	USD	197.673	31.930.083	1,63
Alphabet (A)	US	USD	12.477	29.085.974	1,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.188.956	21.744.436	1,11
Salesforce.com	US	USD	101.045	18.396.210	0,94
Analog Devices	US	USD	105.877	16.682.037	0,85
Autodesk	US	USD	83.358	16.036.731	0,82
NXP Semiconductors	NL	USD	70.409	12.338.468	0,63
Western Digital	US	USD	202.009	10.813.556	0,55
Texas Instruments	US	USD	62.041	10.764.127	0,55
Visa	US	USD	47.828	10.338.409	0,53
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	592.211	9.315.484	0,48
Fiserv	US	USD	88.715	9.981.501	0,46
Infineon Technologies	DE	EUR	303.445	8.777.270	0,45
Lumentum Holdings	US	USD	105.810	8.764.242	0,45
Fidelity National Information Services	US	USD	85.515	8.674.661	0,44
SAP	DE	EUR	83.757	8.610.494	0,44
KLA-Tencor	US	USD	25.575	8.454.170	0,43
Sinbon Electronics	TW	TWD	939.000	8.291.585	0,42
Tencent Holdings	CN	HKD	171.769	8.121.988	0,42
Trimble	US	USD	116.007	7.861.811	0,40
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	150.229	7.086.781	0,36
CDW	US	USD	42.347	7.085.077	0,36
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	872.522	7.059.141	0,36
SolarEdge Technologies	IL	USD	27.288	7.003.032	0,36
Applied Materials	US	USD	56.002	6.579.767	0,33
Arista Networks	US	USD	52.222	6.255.673	0,32
II-VI	US	USD	99.717	6.214.363	0,32
Workday (A)	US	USD	27.954	5.966.859	0,31
Elite Material	TW	TWD	788.000	5.910.086	0,30
Facebook (A)	US	USD	27.783	5.726.157	0,29
Zoom Video Communications	US	USD	54.395	5.675.618	0,29
Horiba	JP	JPY	113.380	5.598.164	0,29
ANSYS	US	USD	19.680	5.532.048	0,28
Worldline (France)	FR	EUR	137.036	5.465.601	0,28
ASM Pacific Technology	HK	HKD	516.582	5.239.828	0,27
International Business Machines	US	USD	37.739	5.058.202	0,26
Samsung Electronics	KR	KRW	87.178	4.669.353	0,24
Keyence	JP	JPY	11.149	4.570.932	0,23
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.299.808	4.484.287	0,23
Cadence Design Systems	US	USD	28.242	4.375.533	0,22
F5 Networks	US	USD	24.996	4.314.810	0,22
Nice	IL	ILS	20.544	4.240.972	0,22
ASML Holding	NL	EUR	7.282	4.205.027	0,21
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	32.441	4.118.027	0,21
Intel	US	USD	92.049	4.091.596	0,21
Amdocs	US	USD	50.742	4.071.538	0,21
Corning	US	USD	108.953	3.943.017	0,20
Renesas Electronics	JP	JPY	359.443	3.934.821	0,20
Entegris	US	USD	34.271	3.896.969	0,20
PTC	US	USD	33.633	3.852.309	0,20
AMS	AT	CHF	290.577	3.628.470	0,19
Akamai Technologies	US	USD	31.781	3.613.514	0,18
Delta Electronics	TW	TWD	425.959	3.591.701	0,18
Sage Group	GB	GBP	380.498	3.525.902	0,18
Snowflake	US	USD	18.997	3.468.373	0,18
Flex	US	USD	204.008	3.466.096	0,18
TripAdvisor	US	USD	127.563	3.367.662	0,17
Juniper Networks	US	USD	102.000	3.308.882	0,17
Lam Research	US	USD	6.754	3.239.218	0,17
Autohome ADR (A)	CN	USD	109.374	3.218.874	0,16
Nutanix (A)	US	USD	124.347	3.206.897	0,16
Obic	JP	JPY	19.900	2.987.994	0,15
Clearwater Analytics Holding	US	USD	158.084	2.927.716	0,15
Concentrix	US	USD	18.044	2.916.271	0,15
Murata Manufacturing	JP	JPY	45.466	2.746.090	0,14
Ulvac	JP	JPY	66.895	2.684.380	0,14
Dassault Systemes	FR	EUR	58.712	2.631.540	0,13
Silergy	CN	TWD	28.821	2.625.200	0,13
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	29.105	2.397.358	0,12
TDK	JP	JPY	75.700	2.383.742	0,12
Z Holdings	JP	JPY	594.808	2.373.589	0,12
Yokogawa Electric	JP	JPY	138.428	2.242.476	0,11
Aveva Group	GB	GBP	79.314	2.167.829	0,11
Informatica	US	USD	105.911	2.148.940	0,11
Elastic	US	USD	26.427	2.108.578	0,11
Adobe	US	USD	5.012	2.023.706	0,10
Ping Identity Holding	US	USD	68.259	1.827.281	0,09
Okta	US	USD	14.150	1.785.023	0,09
Oracle	US	USD	21.055	1.581.456	0,08
SUMCO	JP	JPY	104.637	1.543.130	0,08
Ciena	US	USD	25.070	1.419.938	0,07
VMware	US	USD	9.790	1.081.148	0,06
Micro Focus International	GB	GBP	217.552	1.038.049	0,05
21Vianet Group ADR	CN	USD	152.846	953.759	0,05
Trustpilot Group	GB	GBP	667.345	874.680	0,04
Alphawave IP Group	GB	GBP	415.103	782.459	0,04
Temenos	CH	CHF	6.928	707.640	0,04
Box	US	USD	18.851	582.316	0,03
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	358.839	473.358	0,02
ESI Group	FR	EUR	6.818	469.859	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	122.075	423.104	0,02

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Kuaishou Technology	CN	HKD	46.072	383.515	0,02
Olo	US	USD	30.096	333.164	0,02
Kyndryl Holdings	US	USD	7.548	92.612	0,00
				572.267.485	29,26

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	9.532	24.113.545	1,23
EssilorLuxottica	FR	EUR	60.363	10.418.827	0,53
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	101.589	10.217.796	0,52
Service Corp International	US	USD	148.240	9.903.947	0,51
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	13.458	8.785.483	0,45
Li Ning	CN	HKD	829.043	6.543.865	0,33
Moncler	IT	EUR	119.352	6.323.572	0,32
Aptiv	IE	USD	56.196	6.099.512	0,31
TopBuild	US	USD	32.068	5.915.584	0,30
Nike	US	USD	45.278	5.738.134	0,29
Coway	KR	KRW	99.441	5.586.298	0,29
Trip.com Group ADR	CN	USD	225.115	5.515.320	0,28
Alibaba Group Holding	CN	HKD	424.498	5.325.211	0,27
Electronic Arts	US	USD	38.785	4.672.874	0,24
Denso	JP	JPY	69.100	4.315.329	0,22
Meltan (B)	CN	HKD	191.104	4.076.723	0,21
Activision Blizzard	US	USD	51.752	3.945.056	0,20
Airbnb	US	USD	22.304	3.558.364	0,18
Pool	US	USD	7.881	3.294.160	0,17
Booking Holdings	US	USD	1.440	3.275.428	0,17
JD Sports Fashion	GB	GBP	1.952.366	3.272.890	0,17
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	545.039	3.136.101	0,16
Caesars Entertainment	US	USD	45.473	3.129.452	0,16
Scientific Games	US	USD	53.455	3.118.030	0,16
JD.com (A)	CN	HKD	95.118	3.004.807	0,15
NetEase	CN	HKD	153.845	2.999.660	0,15
Rakuten	JP	JPY	386.970	2.759.343	0,14
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	199.680	2.737.576	0,14
Trainline	GB	GBP	746.031	2.658.751	0,14
Entain	GB	GBP	133.971	2.556.465	0,13
Pearson	GB	GBP	208.075	2.054.688	0,11
Rinnai	JP	JPY	26.360	1.704.874	0,09
Midea Group	CN	CNY	191.921	1.645.407	0,08
Tesla	US	USD	1.800	1.639.999	0,08
Puma	DE	EUR	22.013	1.639.507	0,08
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	238.582	1.583.673	0,08
Pop Mart International Group	CN	HKD	266.286	1.217.056	0,06
JD.com ADR	CN	USD	18.281	1.155.148	0,06
MercadoLibre	AR	USD	1.122	1.144.056	0,06
NetEase ADR	CN	USD	11.457	1.115.461	0,06
Jiumaotou International Holdings	CN	HKD	389.582	865.872	0,04
Mercari	JP	JPY	48.347	820.108	0,04
ThredUp	US	USD	110.560	748.489	0,04
Bilibili	CN	HKD	26.361	664.892	0,03
Oppein Home Group	CN	CNY	35.852	633.292	0,03
Focus Media Information Technology	CN	CNY	541.838	478.246	0,02
Bilibili ADR	CN	USD	10.178	257.397	0,01
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	9.606	224.807	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	182.805	161.350	0,01
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	1.685	76.612	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	2.161	38.178	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	1.155	27.022	0,00
				186.894.237	9,55

Bienes de consumo básico

L'Oréal	FR	EUR	19.804	7.280.916	0,37
Diageo	GB	GBP	95.520	4.823.591	0,25
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	16.855	4.674.963	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	843.339	4.566.019	0,23
Bunge	US	USD	25.488	2.964.764	0,15
Estee Lauder (A)	US	USD	9.319	2.521.559	0,13
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	654.694	1.639.860	0,08
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	104.005	1.283.951	0,07
Ocado Group	GB	GBP	93.693	1.087.912	0,06
Nongfu Spring	CN	HKD	172.835	919.299	0,05
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	27.302	814.864	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.738	482.055	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	15.254	466.339	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	12.439	153.562	0,01
				33.679.654	1,72

Asistencia sanitaria

ICON	IE	USD	102.778	23.737.607	1,21
Thermo Fisher Scientific	US	USD	41.895	23.504.673	1,20
Sonova Holding (B)	CH	CHF	60.304	22.032.384	1,13
UnitedHealth Group	US	USD	37.181	19.168.415	0,98
Danaher	US	USD	72.639	18.586.266	0,95
Stryker	US	USD	65.601	15.992.307	0,82
IQVIA Holdings	US	USD	70.738	15.805.030	0,81
Boston Scientific	US	USD	328.292	14.021.356	0,72
Roche Holding	CH	CHF	31.672	11.806.286	0,60
AstraZeneca	GB	GBP	79.536	10.682.483	0,55
Bristol-Myers Squibb	US	USD	118.016	8.862.985	0,45
STERIS	US	USD	38.409	8.723.361	0,45
Anthem	US	USD	14.616	7.476.148	0,38
AbbVie	US	USD	51.584	7.341.425	0,38
Sanofi	FR	EUR	61.161	6.520.921	0,33
Novo Nordisk	DK	DKK	46.659	5.369.100	0,27
AmerisourceBergens	US	USD	33.490	5.154.446	0,26
Teleflex	US	USD	16.627	4.835.387	0,25
Charles River Laboratories International	US	USD	15.231	3.758.724	0,19
HCA Healthcare	US	USD	16.172	3.563.236	0,18

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Insulet	US	USD	14.672	3.554.538	0,18
Eli Lilly	US	USD	11.185	3.284.980	0,17
Lonza Group	CH	CHF	5.265	3.132.436	0,16
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	11.087	3.066.941	0,16
Mettler-Toledo International	US	USD	2.306	3.024.451	0,15
Align Technology	US	USD	9.547	2.916.689	0,15
Horizon Therapeutics	US	USD	28.138	2.835.480	0,14
Intuitive Surgical	US	USD	11.556	2.826.692	0,14
Qiagen (DE)	NL	EUR	56.321	2.613.697	0,13
Avantor	US	USD	75.629	2.440.539	0,12
Zoetis	US	USD	12.930	2.326.392	0,12
Convatec Group	GB	GBP	867.445	2.310.958	0,12
CVS Group	GB	GBP	96.845	2.190.609	0,11
Dexcom	US	USD	5.069	2.149.472	0,11
CSL	AU	AUD	10.971	2.117.906	0,11
Outset Medical	US	USD	49.099	1.772.459	0,09
Kyowa Kirin	JP	JPY	82.822	1.762.430	0,09
Centene	US	USD	20.558	1.678.190	0,09
Abbott Laboratories	US	USD	12.829	1.485.930	0,08
Bio-Techne	US	USD	3.579	1.404.167	0,07
Biogen	US	USD	6.091	1.283.818	0,07
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	53.848	741.287	0,04
Innovet Biologics	CN	HKD	232.735	734.571	0,04
Medmix	CH	CHF	16.834	570.715	0,03
TransMedics Group	US	USD	23.804	522.021	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	304.532	503.233	0,03
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	63.384	478.007	0,02
Definitive Healthcare	US	USD	13.630	332.583	0,02
Medlive Technology	CN	HKD	225.494	265.272	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	175.448	150.603	0,01
				291.419.606	14,90

Servicios financieros

iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE	USD	6.834.132	50.777.601	2,60
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS EFT	IE	USD	6.447.076	35.555.624	1,82
AIA Group	HK	HKD	964.407	9.528.438	0,49
Arthur J Gallagher	US	USD	49.024	8.539.000	0,44
Discover Financial Services	US	USD	44.581	5.135.731	0,26
Charles Schwab	US	USD	72.631	4.954.189	0,25
Brown & Brown	US	USD	67.592	4.294.120	0,22
Chalice Holding	TW	TWD	474.713	3.800.268	0,19
Axis Bank	IN	INR	359.917	3.418.435	0,17
Legal & General Group	GB	GBP	1.040.438	3.296.123	0,17
HDFC Bank ADR	IN	USD	57.381	3.212.215	0,16
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	445.593	2.886.496	0,15
Apollo Global Management	US	USD	55.471	2.865.077	0,15
Prudential	GB	GBP	219.848	2.790.342	0,14
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	18.920	2.771.780	0,14
Nasdaq	US	USD	14.706	2.359.284	0,12
Invesco	US	USD	109.828	2.097.715	0,11
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	47.426	2.029.932	0,10
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	71.810	1.873.584	0,10
BC Technology Group	HK	HKD	1.092.500	691.404	0,04
				152.877.358	7,82

Inmobiliaria

KE Holdings ADR	CN	USD	160.406	2.335.506	0,12
				2.335.506	0,12

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.896	34.463.684	1,76
				34.463.684	1,76

Pagares vinculados a renta variable

JPM (Zhejiang Weixing (A)) ELN 22/07/2022	CN	USD	1.511.737	4.348.554	0,22
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 08/03/2023	CN	USD	523.726	3.599.066	0,18
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	436.012	384.840	0,02
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	512.282	275.631	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	674	187.085	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	162.058	143.038	0,01
				8.938.214	0,46

Servicios de comunicación

Netflix	US	USD	50.922	10.179.212	0,52
Deutsche Telekom	DE	EUR	174.111	3.223.567	0,16
Safaricom	KE	KES	8.092.233	2.354.994	0,12
China Mobile	HK	HKD	106.569	709.257	0,04
				16.467.030	0,84

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	259.435	5.475.794	0,28
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	398.836	3.696.841	0,19
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	73.632	2.745.125	0,14
				11.917.760	0,61

Materiales

Grupo México	MX	MXN	1.687.325	8.070.052	0,41
ReNewCell	SE	SEK	144.368	1.722.205	0,09
				9.792.257	0,50

Empresas industriales

Ryanair Holdings	IE	EUR	222.227	3.421.250	0,17
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	17.590	1.650.768	0,08

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	496.082	1.536.094	0,08
Smart Wires Technology SDR	US	SEK	970.842	1.255.152	0,06
				7.863.264	0,40
Tecnologías de la información					
Amadeus IT Group	ES	EUR	46.159	2.937.858	0,15
Indra Sistemas	ES	EUR	148.952	1.532.696	0,08
Mail. Ru Group GDR*	RU	USD	30.357	25.985	0,00
				4.496.539	0,23
Servicios financieros					
Cboe Global Markets	US	USD	44.275	5.088.083	0,26
				5.088.083	0,26
Pagarés vinculados a renta variable					
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	40.670	457.224	0,02
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	133.597	384.805	0,02
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	16.226	379.703	0,02
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	20.690	365.469	0,02
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	24.337	300.442	0,02
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	9.881	111.079	0,01
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	88.713	78.301	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	12.892	65.701	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	6.519	44.800	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	1.161	27.175	0,00
				2.212.699	0,11
Valores no admitidos a cotización					
Tecnologías de la información					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	132.658	749.145	0,04
Bytedance*	CN	USD	3.714	660.064	0,03
				1.409.209	0,07
Bienes de consumo discrecional					
Gousto	GB	GBP	7.551	2.113.152	0,11
Tuhu Car	KY	USD	64.704	364.891	0,02
Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	27.673	299.703	0,02
				2.777.746	0,14
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	31.689	414.604	0,02
Illumina RTS 31/12/2049	US	USD	41.060	81.915	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	109.770	0	0,00
				496.519	0,03
Fracciones					
			(5)	(0,00)	
Total de inversiones (Coste 1.726.273.559 USD)				1.738.495.822	88,88

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/(pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	-----------------------	-------------------------------------	------

Contratos por diferencias

Solactive Asia Digital Economy (GS)	USD	9.320.329	1.154.917	0,06
Solactive China Internet (JPLS)	USD	8.877.985	392.297	0,02
Solactive Euro. Renewal Stock NTR (GS)	EUR	36.546.736	212.743	0,01
Solactive Global Cyber Security (JPLS)	USD	39.959.191	(2.879.607)	(0,15)
			(1.119.650)	(0,06)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
--	--------	-----------	----------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(12)	(70.657)	(0,00)
			(70.657)	(0,00)

Otros activos y pasivos			218.800.553	11,18
-------------------------	--	--	-------------	-------

Patrimonio neto			1.956.106.068	100,00
------------------------	--	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	45,62
Irlanda	IE	8,33
China	CN	6,26
Reino Unido	GB	4,83
Japón	JP	3,35
Francia	FR	2,72
Área de Taiwán	TW	2,44
Alemania	DE	2,03
Suiza	CH	2,02
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,64
Países Bajos	NL	1,50
Corea	KR	1,07
España	ES	1,00
Italia	IT	0,89
Israel	IL	0,79
Suecia	SE	0,61
Dinamarca	DK	0,55
India	IN	0,48
México	MX	0,41
Luxemburgo	LU	0,40
Austria	AT	0,37
Indonesia	ID	0,33
Malasia	MY	0,33
Brasil	BR	0,27
Bermudas	BM	0,14
Kenia	KE	0,12
Australia	AU	0,11
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Argentina	AR	0,06
Islas Caimán	KY	0,04
Noruega	NO	0,03
Singapur	SG	0,02
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		11,12

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	16.603.297	12.859.871	1,37
				<u>12.859.871</u>	<u>1,37</u>

Empresas de servicios públicos

ENN Energy Holdings	CN	HKD	833.906	11.226.119	1,20
				<u>11.226.119</u>	<u>1,20</u>

Materiales

Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.694.520	8.373.090	0,89
China Hongqiao Group	CN	HKD	4.853.906	6.114.236	0,65
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	393.094	2.701.362	0,29
				<u>17.188.688</u>	<u>1,84</u>

Empresas industriales

Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	2.085.092	5.997.833	0,64
Techtronic Industries	HK	HKD	372.075	5.021.184	0,54
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	2.700.086	4.098.069	0,44
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	575.688	3.837.373	0,41
Centre Testing International Group	CN	CNY	893.627	2.955.882	0,32
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	683.926	1.969.942	0,21
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	26.256	175.019	0,02
				<u>24.055.302</u>	<u>2,57</u>

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.764.788	87.141.669	9,31
Tencent Holdings	CN	HKD	1.779.085	84.123.009	8,99
Unimicron Technology	TW	TWD	3.030.391	21.692.882	2,32
Wiiwynn	TW	TWD	420.390	14.481.771	1,55
Accton Technology	TW	TWD	1.506.230	11.862.162	1,27
Sinbon Electronics	TW	TWD	1.013.119	8.946.073	0,96
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	838.249	8.581.896	0,92
ASMedia Technology	TW	TWD	115.557	5.539.131	0,59
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	419.874	4.298.617	0,46
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	257.514	3.792.691	0,41
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	139.906	3.185.866	0,34
Global Unichip	TW	TWD	184.294	2.566.970	0,27
Silergy	CN	TWD	26.897	2.449.949	0,26
Visera Technologies	TW	TWD	131.416	1.815.091	0,19
Will Semiconductor (A)	CN	CNY	57.380	1.306.631	0,14
				<u>261.784.408</u>	<u>27,96</u>

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding	CN	HKD	2.788.817	34.984.905	3,74
Meituan (B)	CN	HKD	1.456.620	31.073.283	3,32
NetEase	CN	HKD	1.386.190	27.027.875	2,89
Li Ning	CN	HKD	3.181.313	25.110.984	2,68
JD.com (A)	CN	HKD	543.961	17.183.923	1,84
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	996.483	13.661.559	1,46
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.461.601	6.680.233	0,71
Yum China Holdings	CN	USD	152.148	6.411.523	0,68
ANTA Sports Products	CN	HKD	364.603	4.226.463	0,45
Momo.com	TW	TWD	135.680	3.622.497	0,39
Yum China Holdings	CN	HKD	72.024	3.023.497	0,32
				<u>173.006.742</u>	<u>18,48</u>

Bienes de consumo básico

China Mengniu Dairy	HK	HKD	5.096.477	27.593.411	2,95
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	87.966	24.399.003	2,61
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1.699.490	10.020.265	1,07
Proya Cosmetics	CN	CNY	274.150	8.381.300	0,90
Muyuan Foods	CN	CNY	603.184	4.765.434	0,51
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	9.364	2.597.314	0,28
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	53.694	1.641.541	0,18
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	122.431	967.261	0,10
				<u>80.365.529</u>	<u>8,58</u>

Asistencia sanitaria

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.581.940	11.930.020	1,27
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	500.238	6.886.393	0,74
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	96.603	4.574.099	0,49
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.677.742	4.424.912	0,47
Peijia Medical	CN	HKD	3.841.285	3.297.339	0,35
Innovent Biologics	CN	HKD	1.040.514	3.284.122	0,35
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.897.730	2.648.230	0,28
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	37.257	1.764.113	0,19
Medlive Technology	CN	HKD	1.211.360	1.425.052	0,15
				<u>40.234.280</u>	<u>4,30</u>

Servicios financieros

AIA Group	HK	HKD	4.685.252	46.290.762	4,94
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	26.736.956	30.671.099	3,28
CTBC Financial Holding	TW	TWD	24.166.424	23.922.668	2,56
Industrial Bank	CN	CNY	4.979.004	15.441.318	1,65
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	18.253.275	14.960.733	1,60
Chaillease Holding	TW	TWD	1.842.442	14.749.477	1,58
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	340.360	14.568.275	1,56
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	3.607.680	13.135.272	1,40
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.424.543	8.633.219	0,92

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
East Money Information	CN	CNY	2.087.724	7.183.591	0,77
				<u>189.556.414</u>	<u>20,25</u>

Inmobiliaria

China Resources Land	HK	HKD	5.494.950	24.634.455	2,63
Longfor Group Holdings	CN	HKD	4.611.833	22.880.612	2,44
China Merchants Shekou Index Link REIT	CN	CNY	2.973.011	7.070.502	0,76
	HK	HKD	523.694	4.535.634	0,48
				<u>59.121.203</u>	<u>6,31</u>

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	998	18.137.568	1,94
				<u>18.137.568</u>	<u>1,94</u>

Servicios de comunicación

Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	1.049.978	2.951.036	0,32
				<u>2.951.036</u>	<u>0,32</u>

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Pagares vinculados a renta variable

JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	1.791.338	5.925.268	0,63
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	299.461	1.479.717	0,16
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	682.486	528.610	0,06
				<u>7.933.595</u>	<u>0,85</u>

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	47.948	8.521.040	0,91
SenseTime Group	CN	HKD	6.793.974	4.260.845	0,46
				<u>12.781.885</u>	<u>1,37</u>

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	915.318	11.975.558	1,28
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.758.264	2	0,00
				<u>11.975.560</u>	<u>1,28</u>

Fracciones

1 0,00

Total de inversiones (Coste 951.010.868 USD)

923.178.201 98,61

Otros activos y pasivos

13.027.256 1,39

Patrimonio neto

936.205.457 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	55,26
Área de Taiwán	TW	24,56
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	15,57
Irlanda	IE	1,94
Islas Caimán	KY	1,28
Bermudas	BM	0,00
Efectivo y otros activos netos		1,39

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8.751.462	6.723.216	1,00
				6.723.216	1,00
Empresas de servicios públicos					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	577.000	7.767.632	1,16
				7.767.632	1,16
Materiales					
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.309.963	6.420.256	0,96
China Hongqiao Group	CN	HKD	4.092.000	5.154.499	0,77
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	281.072	1.915.835	0,29
China Molybdenum (A)	CN	CNY	23.527	16.509	0,00
				13.507.099	2,02
Empresas industriales					
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	1.488.591	4.247.160	0,63
Technic Industries	HK	HKD	268.000	3.616.686	0,54
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	1.863.987	2.806.072	0,42
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	384.088	2.539.418	0,38
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	529.262	1.512.061	0,23
				14.721.397	2,20
Tecnologías de la información					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.368.000	61.596.262	9,20
Tencent Holdings	CN	HKD	1.277.400	60.401.132	9,02
Unimicron Technology	TW	TWD	2.130.000	15.247.483	2,28
Winyan	TW	TWD	282.000	9.714.464	1,45
Accton Technology	TW	TWD	1.001.000	7.883.275	1,18
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	775.484	7.874.759	1,18
Sinbon Electronics	TW	TWD	759.000	6.702.144	1,00
ASMedia Technology	TW	TWD	79.000	3.786.790	0,57
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	181.300	2.670.209	0,40
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	107.700	2.432.545	0,36
Global Unichip	TW	TWD	110.000	1.532.153	0,23
Silergy	CN	TWD	12.000	1.093.038	0,16
				180.934.254	27,03
Bienes de consumo discrecional					
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.957.800	24.560.039	3,67
Meituan (B)	CN	HKD	1.022.200	21.806.037	3,26
NetEase	CN	HKD	985.800	19.221.090	2,87
Li Ning	CN	HKD	2.296.000	18.122.963	2,71
JD.com (A)	CN	HKD	386.935	12.223.410	1,83
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	714.400	9.794.267	1,46
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.090.600	4.984.577	0,74
Yum China Holdings	CN	USD	103.456	4.359.636	0,65
ANTA Sports Products	CN	HKD	277.800	3.220.244	0,48
Yum China Holdings	CN	HKD	57.850	2.428.483	0,36
Momo.com	TW	TWD	67.300	1.796.828	0,27
				122.517.574	18,30
Bienes de consumo básico					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.660.000	19.816.020	2,96
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	69.858	19.218.853	2,87
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	235.000	7.125.995	1,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1.190.000	7.016.292	1,05
Muyuan Foods	CN	CNY	410.578	3.217.379	0,48
				56.394.539	8,42
Asistencia sanitaria					
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.174.000	8.853.587	1,32
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	326.339	4.492.462	0,67
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	94.030	4.416.069	0,66
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.862.000	3.076.915	0,46
Innovent Biologics	CN	HKD	756.500	2.387.703	0,36
Peijia Medical	CN	HKD	2.637.000	2.263.587	0,34
InnoCore Pharma	CN	HKD	1.387.000	1.935.520	0,29
Medlive Technology	CN	HKD	817.000	961.124	0,14
				28.386.967	4,24
Servicios financieros					
AIA Group	HK	HKD	3.269.800	32.305.955	4,83
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	18.574.271	21.307.336	3,18
CTBC Financial Holding	TW	TWD	17.564.000	17.386.840	2,60
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	15.561.699	12.650.954	1,89
Industrial Bank	CN	CNY	3.514.875	10.811.999	1,62
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	240.185	10.280.525	1,54
Chailease Holding	TW	TWD	1.237.150	9.903.875	1,48
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.394.000	8.716.362	1,30
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.354.000	8.205.705	1,23
East Money Information	CN	CNY	1.292.415	4.410.874	0,66
				135.980.425	20,31
Inmobiliaria					
China Resources Land	HK	HKD	4.186.000	18.766.291	2,80
Longfor Group Holdings	CN	HKD	3.223.500	15.992.697	2,39
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	2.129.100	5.022.315	0,75

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Link REIT	HK	HKD	373.700	3.236.560	0,48
				43.017.863	6,43
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	713	12.959.770	1,94
				12.959.770	1,94
Servicios de comunicación					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	749.000	2.105.117	0,31
				2.105.117	0,31
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Pagars vinculados a renta variable					
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	1.704.400	5.637.701	0,84
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	4.055.600	3.141.209	0,47
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	125.300	619.141	0,09
				9.398.051	1,40
Valores no admitidos a cotización					
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	42.588	7.568.441	1,13
SenseTime Group	CN	HKD	5.798.000	3.636.219	0,54
				11.204.660	1,67
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	635.473	8.314.211	1,24
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.835.000	2	0,00
				8.314.213	1,24
Fracciones					
				(2)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 629.479.707 USD)				653.932.775	97,68
Otros activos y pasivos				15.512.735	2,32
Patrimonio neto				669.445.510	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	55,26
Área de Taiwán	TW	23,75
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	15,50
Irlanda	IE	1,94
Islas Caimán	KY	1,24
Bermudas	BM	0,00
Electivo y otros activos netos		2,32

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Materiales					
Corticeira Amorim	PT	EUR	285.913	2.819.102	1,64
				2.819.102	1,64
Empresas industriales					
RELX	GB	EUR	65.002	1.849.957	1,08
Experian	IE	GBP	48.243	1.606.299	0,94
Sandvik	SE	SEK	83.767	1.525.804	0,89
				4.982.060	2,90
Tecnologías de la información					
SUSE	DE	EUR	57.229	1.777.533	1,03
Infineon Technologies	DE	EUR	60.750	1.667.588	0,97
Worldline (France)	FR	EUR	41.264	1.561.842	0,91
				5.006.963	2,92
Bienes de consumo discrecional					
Prosus	NL	EUR	33.218	1.547.627	0,90
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	43.289	1.138.501	0,66
				2.686.128	1,56
Bienes de consumo básico					
Jeronimo Martins	PT	EUR	359.703	7.122.119	4,15
				7.122.119	4,15
Asistencia sanitaria					
Merck	DE	EUR	9.293	1.644.396	0,96
				1.644.396	0,96
Servicios financieros					
Deutsche Boerse	DE	EUR	16.242	2.699.420	1,57
				2.699.420	1,57
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	9.005	0,01
				9.005	0,01

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	1.504.729	16.567.066	9,65
Acciona Energías Renovables	ES	EUR	215.478	7.623.612	4,44
Endesa	ES	EUR	172.016	3.445.480	2,01
				27.636.158	16,09
Materiales					
Vidrala	ES	EUR	83.305	5.689.732	3,31
				5.689.732	3,31
Empresas industriales					
Applus Services	ES	EUR	1.154.424	8.565.826	4,99
Ferrovial	ES	EUR	516.760	7.789.128	4,53
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	388.518	6.795.180	3,96
Fluidra	ES	EUR	259.577	6.780.151	3,95
Aena	ES	EUR	20.362	2.775.341	1,62
				32.705.626	19,04
Tecnologías de la información					
Amadeus IT Group	ES	EUR	271.970	16.426.988	9,56
Indra Sistemas	ES	EUR	798.310	7.795.497	4,54
				24.222.485	14,10
Bienes de consumo discrecional					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	607.361	12.207.956	7,11
CIE Automotive	ES	EUR	235.661	4.948.881	2,88
				17.156.857	9,99
Asistencia sanitaria					
Grifols	ES	EUR	283.150	4.530.400	2,64
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	55.104	3.592.781	2,09
				8.123.181	4,73
Servicios financieros					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	265.557	7.316.095	4,26
Bankinter	ES	EUR	938.472	5.285.474	3,08
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	2.657.711	3.638.406	2,12
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	90.289.702	903	0,00
				16.240.878	9,46
Inmobiliaria					
Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	656.292	5.230.647	3,05
				5.230.647	3,05

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	62.366	2.779.029	1,62
				2.779.029	1,62
Fracciones					
				2	0,00
Total de inversiones (Coste 228.686.206 EUR)				166.753.768	97,09
Otros activos y pasivos				5.003.371	2,91
Patrimonio neto				171.757.139	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
España	ES	81,38
Portugal	PT	5,79
Alemania	DE	4,53
Países Bajos	NL	1,56
Reino Unido	GB	1,08
Irlanda	IE	0,94
Francia	FR	0,91
Suecia	SE	0,89
Efectivo y otros activos netos		2,91

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Reliance Industries	IN	INR	3.356.109	122.192.065	6,12
				122.192.065	6,12
Empresas de servicios públicos					
Gujarat Gas	IN	INR	4.346.467	27.381.578	1,37
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	7.483.569	22.255.159	1,12
				49.636.737	2,49
Materiales					
UltraTech Cement	IN	INR	527.191	45.623.191	2,29
Tata Steel	IN	INR	1.678.323	27.798.777	1,39
Hindalco Industries	IN	INR	4.297.420	27.015.886	1,35
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.953.355	26.122.739	1,31
SRF	IN	INR	712.230	23.323.791	1,17
Ambuja Cements	IN	INR	4.154.520	20.188.219	1,01
Anupam Rasayan India	IN	INR	1.253.483	13.561.147	0,68
				183.633.750	9,20
Empresas industriales					
Havells India	IN	INR	1.903.170	32.591.635	1,63
KEC International	IN	INR	4.953.877	25.709.352	1,29
Astral Poly Technik	IN	INR	843.641	23.715.829	1,19
Teamlease Services	IN	INR	398.164	20.162.615	1,01
Larsen & Toubro	IN	INR	729.825	16.130.569	0,81
KEI Industries	IN	INR	701.625	11.043.363	0,55
ABB (India)	IN	INR	304.729	8.344.243	0,42
				137.697.606	6,90
Tecnologías de la información					
Infosys ADR	IN	USD	5.618.573	112.652.389	5,64
HCL Technologies	IN	INR	4.719.307	66.460.185	3,33
Infosys	IN	INR	2.487.779	50.839.859	2,55
Tata Consultancy Services	IN	INR	454.739	21.053.148	1,05
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	249.790	20.575.202	1,03
CE Info Systems	IN	INR	232.344	4.504.912	0,23
				276.085.695	13,83
Bienes de consumo discrecional					
Eicher Motors	IN	INR	1.445.251	49.593.645	2,48
Tata Motors	IN	INR	7.275.893	41.611.511	2,08
Crompton Greaves Consumer Electricals	IN	INR	6.461.146	32.444.456	1,63
Devyani International	IN	INR	10.100.962	22.723.644	1,14
MakeMyTrip	IN	USD	847.196	22.238.895	1,11
Sapphire Foods India	IN	INR	1.273.850	22.058.119	1,11
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	2.081.012	17.233.694	0,86
Amber Enterprises India	IN	INR	321.880	15.589.175	0,78
Zomato	IN	INR	16.057.953	15.013.319	0,75
Indian Hotels	IN	INR	3.486.093	11.648.730	0,58
V-Mart Retail	IN	INR	121.344	5.103.746	0,26
Campus Activewear	IN	INR	917.898	3.506.246	0,18
				258.765.180	12,96
Bienes de consumo básico					
Marico	IN	INR	8.767.305	59.746.904	2,99
Hindustan Unilever	IN	INR	1.358.184	39.617.336	1,98
Godrej Consumer Products	IN	INR	2.686.972	27.422.446	1,37
				126.786.686	6,35
Asistencia sanitaria					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	799.844	46.492.462	2,33
Alkem Laboratories	IN	INR	672.465	28.550.801	1,43
Fortis Healthcare	IN	INR	6.179.678	21.531.748	1,08
Granules India	IN	INR	4.960.282	18.242.676	0,91
Gland Pharma	IN	INR	359.329	15.014.108	0,75
Dr Reddy's Laboratories	IN	INR	194.397	10.504.380	0,53
Vijaya Diagnostic Centre	IN	INR	1.754.329	10.477.084	0,52
				150.813.259	7,56
Servicios financieros					
ICICI Bank	IN	INR	16.695.267	162.180.725	8,13
Axis Bank	IN	INR	13.309.088	126.407.457	6,33
HDFC Bank	IN	INR	5.754.614	103.875.494	5,20
Housing Development Finance	IN	INR	2.085.318	60.598.394	3,04
Shriram Transport Finance	IN	INR	2.956.050	46.306.862	2,32
Bajaj Finance	IN	INR	436.118	37.907.785	1,90
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	4.344.713	33.048.825	1,66
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.869.653	31.245.717	1,57
ICICI Securities	IN	INR	2.342.393	17.137.071	0,86
Fino Payments Bank	IN	INR	1.750.273	6.842.592	0,34
				625.550.922	31,34
Inmobiliaria					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	3.272.266	16.466.150	0,82
				16.466.150	0,82
Servicios de comunicación					
Bharti Airtel	IN	INR	2.164.816	20.880.307	1,05
				20.880.307	1,05

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores no admitidos a cotización					
Asistencia sanitaria					
Avestha Gengraine Technologies	IN	INR	895.108	0	0,00
				0	0,00
Fracciones					
				(3)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 1.475.530.507 USD)				1.968.508.354	98,62
Otros activos y pasivos				27.456.059	1,38
Patrimonio neto				1.995.964.413	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
India	IN	97,59
US	US	1,03
Efectivo y otros activos netos		1,38

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
United Tractors	ID	IDR	7.837.290	16.394.625	5,33
AKR Corporindo	ID	IDR	83.727.917	6.169.360	2,01
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	3.091.427	6.002.675	1,95
Bukit Asam	ID	IDR	18.547.169	4.873.150	1,58
Adaro Energy	ID	IDR	12.034.235	2.763.538	0,90
			36.203.348	11,77	

Empresas de servicios públicos					
Cikarang Litrindo	ID	IDR	64.326.713	3.065.008	1,00
			3.065.008	1,00	

Materiales					
Nickel Mines	AU	AUD	7.164.719	6.683.637	2,17
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	8.097.920	5.857.135	1,90
Aneka Tambang	ID	IDR	23.959.006	4.303.210	1,40
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	ID	IDR	9.255.092	4.223.588	1,37
Vale Indonesia	ID	IDR	4.574.902	2.311.904	0,75
Avia Avian	ID	IDR	34.029.855	1.922.769	0,63
			25.302.243	8,23	

Empresas industriales					
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	330.777	6.923.763	2,25
Arwana Citramulia	ID	IDR	83.480.854	6.020.853	1,96
Surya Pertiwi	ID	IDR	46.386.614	1.956.419	0,64
Total Bangun Persada	ID	IDR	13.284.068	270.942	0,09
			15.171.977	4,93	

Tecnologías de la información					
Metrodata Electronics	ID	IDR	56.634.534	2.792.405	0,91
Erajaya Swasembada	ID	IDR	76.161.607	2.763.791	0,90
			5.556.196	1,81	

Bienes de consumo discrecional					
Astra International	ID	IDR	28.610.572	14.953.188	4,86
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	42.253.444	3.040.360	0,99
Sea ADR	SG	USD	32.670	2.903.062	0,94
Selamat Sempurna	ID	IDR	24.671.563	2.659.301	0,86
Bukalapak.com	ID	IDR	97.201.384	2.573.415	0,84
Astra Otoparts	ID	IDR	18.749.891	1.484.576	0,48
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	41.848.797	0	0,00
			27.613.902	8,98	

Bienes de consumo básico					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	21.660.568	9.431.797	3,07
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	52.843.276	5.287.343	1,72
First Resources	SG	SGD	2.551.963	3.911.418	1,27
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	13.587.703	3.829.328	1,25
Astra Agro Lestari	ID	IDR	4.304.574	3.697.632	1,20
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	42.033.547	2.725.666	0,89
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	14.985.874	1.770.700	0,58
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	8.902.343	796.535	0,26
			31.450.419	10,23	

Asistencia sanitaria					
Medikaloka Hermina	ID	IDR	27.561.362	2.669.515	0,87
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	23.754.992	2.406.165	0,78
			5.075.680	1,65	

Servicios financieros					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	47.575.141	29.351.617	9,54
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	57.034.213	19.098.131	6,21
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	29.689.530	18.860.545	6,13
Bank Central Asia	ID	IDR	31.232.021	17.507.864	5,69
Saratoga Investama Sedaya	ID	IDR	35.253.342	8.842.090	2,88
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	32.320.990	7.695.262	2,50
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur	ID	IDR	77.666.060	4.254.531	1,38
			105.610.040	34,34	

Inmobiliaria					
Pakuwon Jati	ID	IDR	155.727.720	6.015.451	1,96
Ciputra Development	ID	IDR	64.699.148	4.753.355	1,55
			10.768.806	3,50	

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	500	9.092.473	2,96
				9.092.473	2,96

Servicios de comunicación					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	41.422.972	13.216.212	4,30
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	132.325.975	9.222.195	3,00
			22.438.407	7,30	

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información					
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	396.935.235	6.330.374	2,06
				6.330.374	2,06

	Valor de mercado	% PN
Fracciones	1	0,00
Total de inversiones (Coste 261.272.684 USD)		
	303.678.874	98,75
Otros activos y pasivos	3.850.055	1,25
Patrimonio neto		
	307.528.929	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Indonesia	ID	89,15
Singapur	SG	4,47
Irlanda	IE	2,96
Australia	AU	2,17
Efectivo y otros activos netos		1,25

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Eni	IT	EUR	601.645	8.056.027	2,75
				8.056.027	2,75
Empresas de servicios públicos					
Enel	IT	EUR	3.988.363	24.799.641	8,48
ERG	IT	EUR	220.452	7.252.871	2,48
Acea	IT	EUR	414.534	6.785.922	2,32
Iniziativa Bresciane - Inbre	IT	EUR	134.589	2.799.451	0,96
				41.637.885	14,24
Empresas industriales					
Atlantia	IT	EUR	493.467	11.265.852	3,85
Leonardo	IT	EUR	947.944	9.312.602	3,18
Iveco Group	IT	EUR	1.540.405	8.700.207	2,98
Piovan	IT	EUR	740.883	6.667.947	2,28
ENAV	IT	EUR	1.381.586	6.087.268	2,08
GVS	IT	EUR	731.071	5.826.636	1,99
Tinexta	IT	EUR	166.510	4.006.231	1,37
Italmobiliare	IT	EUR	116.556	3.519.991	1,20
Alkemy	IT	EUR	215.118	3.420.376	1,17
				58.807.110	20,11
Tecnologías de la información					
STMicroelectronics	CH	EUR	235.880	8.437.428	2,89
Nexi	IT	EUR	813.459	7.664.411	2,62
Reply	IT	EUR	50.662	7.158.541	2,45
Technoprobe	IT	EUR	806.245	5.421.191	1,85
Datalogic	IT	EUR	391.923	3.650.763	1,25
Almawave	IT	EUR	840.901	3.422.467	1,17
Cellularline	IT	EUR	478.817	1.762.047	0,60
Datix	IT	EUR	146.000	496.400	0,17
Expert System	IT	EUR	104.073	128.218	0,04
				38.141.466	13,04
Bienes de consumo discrecional					
Stellantis	NL	EUR	968.015	12.566.771	4,30
Moncler	IT	EUR	231.446	11.637.105	3,98
Ferrari (IT)	IT	EUR	53.106	10.780.518	3,69
Brembo	IT	EUR	833.302	7.999.699	2,74
De' Longhi	IT	EUR	323.538	7.519.023	2,57
				50.503.116	17,27
Bienes de consumo básico					
Intercos	IT	EUR	595.508	7.979.807	2,73
				7.979.807	2,73
Asistencia sanitaria					
DiaSorin	IT	EUR	49.359	6.172.343	2,11
Recordati	IT	EUR	119.145	5.479.479	1,87
Antares Vision	IT	EUR	232.264	1.927.791	0,66
				13.579.613	4,64
Servicios financieros					
UniCredit	IT	EUR	2.022.229	18.007.949	6,16
EXOR	NL	EUR	204.379	13.652.517	4,67
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	6.284.585	12.285.107	4,20
Banca Generali	IT	EUR	198.885	6.308.632	2,16
BFF Bank	IT	EUR	978.492	5.822.027	1,99
Banco BPM	IT	EUR	1.897.649	5.744.184	1,96
Anima Holding	IT	EUR	795.682	3.723.792	1,27
Digital Magics	IT	EUR	117.600	421.008	0,14
				65.965.216	22,56
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	138	1.883.501	0,64
				1.883.501	0,64
Servicios de comunicación					
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	299.981	3.053.807	1,04
RAI Way	IT	EUR	518.340	2.910.479	1,00
				5.964.286	2,04
Fracciones					(3) (0,00)
Total de inversiones (Coste 283.905.134 EUR)				292.518.024	100,03

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa			
Futuros			
FTSE MIB Index Future 17/06/2022	EUR	239.190	4.694 0,00
			4.694 0,00
Otros activos y pasivos			(93.883) (0,03)
Patrimonio neto			292.428.835 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Italia	IT	87,54
Países Bajos	NL	8,97
Suiza	CH	2,89
Irlanda	IE	0,64
Efectivo y otros pasivos netos		(0,03)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado JPY	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Inpex	JP	JPY	951.628	1.481.357.212	2,05
Iwatani	JP	JPY	178.512	931.950.873	1,29
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	104.722	272.505.931	0,38
			2.685.814.016	3,72	
Empresas de servicios públicos					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	607.369	692.199.235	0,96
West Holdings	JP	JPY	107.051	556.447.528	0,77
			1.248.646.763	1,73	
Materiales					
Air Water	JP	JPY	512.150	892.776.596	1,24
Denka	JP	JPY	190.996	672.635.792	0,93
Yamato Kogyo	JP	JPY	132.020	559.132.671	0,77
Kaneka	JP	JPY	133.232	468.181.469	0,65
DIC	JP	JPY	176.742	442.879.924	0,61
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	99.132	430.010.709	0,60
NOF	JP	JPY	55.901	276.401.922	0,38
Taiheiyu Cement	JP	JPY	108.262	229.554.578	0,32
			3.971.573.661	5,50	
Empresas industriales					
Hitachi	JP	JPY	678.457	4.193.220.560	5,81
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.549.027	2.129.002.245	2,95
Central Japan Railway	JP	JPY	123.356	2.030.920.039	2,81
Secom	JP	JPY	185.034	1.703.629.528	2,36
Kyushu Railway Co	JP	JPY	559.759	1.439.327.776	1,99
THK	JP	JPY	505.255	1.337.589.779	1,85
Mitsubishi	JP	JPY	266.277	1.169.046.824	1,62
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	1.603.811	1.030.890.469	1,43
JGC	JP	JPY	603.642	892.393.082	1,24
AGC	JP	JPY	169.381	834.314.355	1,16
Recruit Holdings	JP	JPY	157.642	759.140.109	1,05
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	280.252	628.203.386	0,87
East Japan Railway	JP	JPY	91.492	626.334.693	0,87
Japan Airlines	JP	JPY	235.531	509.000.910	0,70
Hazama Ando	JP	JPY	501.808	455.277.965	0,63
CKD	JP	JPY	248.295	427.149.004	0,59
Nippon Express Holdings	JP	JPY	50.404	388.073.578	0,54
Nabtesco	JP	JPY	88.883	269.091.179	0,37
Makita	JP	JPY	65.591	256.457.199	0,36
Ushio	JP	JPY	141.990	243.357.568	0,34
Takuma	JP	JPY	155.406	228.833.109	0,32
Central Glass	JP	JPY	92.796	224.324.960	0,31
Mirait Holdings	JP	JPY	118.511	217.370.021	0,30
NSK	JP	JPY	298.420	217.281.499	0,30
Toyo Engineering	JP	JPY	328.234	201.781.689	0,28
			22.412.011.524	31,04	
Tecnologías de la información					
Rohm	JP	JPY	181.866	1.685.838.528	2,33
Fujitsu	JP	JPY	45.001	884.841.111	1,23
NEC	JP	JPY	130.343	665.913.134	0,92
Dip	JP	JPY	140.406	606.428.054	0,84
Murata Manufacturing	JP	JPY	74.908	587.414.067	0,81
TDK	JP	JPY	138.822	567.561.181	0,79
Ulvac	JP	JPY	101.182	527.160.409	0,73
Mitsui High-Tec	JP	JPY	35.684	411.101.755	0,57
Argo Graphics	JP	JPY	102.300	318.600.727	0,44
Yokogawa Electric	JP	JPY	144.691	304.325.534	0,42
Z Holdings	JP	JPY	389.539	201.823.602	0,28
Shinko Electric Industries	JP	JPY	33.354	191.786.389	0,27
Nippon Systemware	JP	JPY	51.895	121.109.812	0,17
Renesas Electronics	JP	JPY	61.864	87.927.701	0,12
			7.161.832.002	9,92	
Bienes de consumo discrecional					
Denso	JP	JPY	363.825	2.949.986.630	4,09
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.630.364	2.309.302.616	3,20
Toyota Motor	JP	JPY	835.912	1.886.352.253	2,61
Sony	JP	JPY	124.101	1.413.578.942	1,96
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	729.420	1.103.930.472	1,53
ABC-Mart	JP	JPY	123.076	667.847.833	0,92
Subaru	JP	JPY	300.843	598.019.887	0,83
Bridgestone	JP	JPY	108.728	522.096.612	0,72
DeNA	JP	JPY	219.040	415.898.835	0,58
Sumitomo Forestry	JP	JPY	140.312	283.019.642	0,39
Rinnai	JP	JPY	16.957	142.392.677	0,20
			12.292.426.399	17,02	
Bienes de consumo básico					
Seven & i Holdings	JP	JPY	420.378	2.413.853.878	3,34
Asahi Group Holdings	JP	JPY	393.918	1.941.135.568	2,69
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	1.474.213	852.610.436	1,18
Matsumotokiyoishi Holdings	JP	JPY	67.268	290.386.510	0,40
			5.497.986.392	7,61	
Asistencia sanitaria					
Astellas Pharma	JP	JPY	1.115.046	2.215.985.793	3,07
Nippon Shinyaku	JP	JPY	85.902	761.919.931	1,06
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	153.729	581.183.598	0,80
Tsumura	JP	JPY	164.443	530.120.799	0,73

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado JPY	% PN
Otsuka Holdings	JP	JPY	114.505	504.023.397	0,70
				4.593.233.518	6,36
Servicios financieros					
Sompo Holdings	JP	JPY	474.789	2.530.950.263	3,50
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	628.891	2.490.398.290	3,45
T&D Holdings	JP	JPY	819.048	1.384.932.687	1,92
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	193.885	1.372.687.906	1,90
ORIX	JP	JPY	146.834	352.078.097	0,49
Japan Post Holdings	JP	JPY	295.998	271.270.136	0,38
Jafco	JP	JPY	106.492	169.253.763	0,23
				8.571.571.142	11,87
Inmobiliaria					
Heiwa Real Estate	JP	JPY	39.876	164.101.509	0,23
				164.101.509	0,23
Servicios de comunicación					
Softbank	JP	JPY	666.717	1.012.027.636	1,40
SoftBank Group	JP	JPY	63.914	349.616.999	0,48
				1.361.644.635	1,89
Fracciones					(2) (0,00)
Total de inversiones (Coste 62.769.715.068 JPY)				69.960.841.559	96,88
			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no JPY realizada JPY	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo					
Acciones A (EUR) (cubiertas)					
Compró EUR vendió JPY a 0,007310 20/05/2022			2.684.340.34	0	771.599 0,00
Compró JPY vendió EUR a 136,140600 20/05/2022			88.698.665	(452.328)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007196 20/05/2022			119.722.913	(1.836.612)	(0,00)
				(1.517.341)	(0,00)
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)					
Compró USD vendió JPY a 0,007981 20/05/2022			2.232.366.04	9	79.611.714 0,11
Compró USD vendió JPY a 0,007796 20/05/2022			97.028.345	1.123.980	0,00
Compró JPY vendió USD a 127,577800 20/05/2022			263.378.867	(4.434.206)	(0,01)
				76.301.488	0,11
Acciones Y (EUR) (cubiertas)					
Compró EUR vendió JPY a 0,007310 20/05/2022			301.642.016	86.705	0,00
Compró JPY vendió EUR a 136,140600 20/05/2022			9.934.469	(50.661)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007196 20/05/2022			9.978.068	(153.069)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007271 20/05/2022			46.469.326	(231.623)	(0,00)
				(348.648)	(0,00)
Acciones Y (USD) (cubiertas)					
Compró USD vendió JPY a 0,007981 20/05/2022			6.665.649	237.714	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007796 20/05/2022			282.208	3.269	0,00
Compró JPY vendió USD a 127,435882 20/05/2022			220.596	(3.955)	(0,00)
				237.028	0,00
Otros activos y pasivos				2.177.974.832	3,02
Patrimonio neto				72.213.488.918	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Japón	JP	96,88
Efectivo y otros activos netos		3,12

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado JPY	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Green Earth Institute	JP	JPY	44.715	37.228.582	0,19
				37.228.582	0,19

Empresas de servicios públicos

West Holdings	JP	JPY	14.677	76.291.279	0,39
				76.291.279	0,39

Materiales

NOF	JP	JPY	174.215	861.396.149	4,40
Kansai Paint	JP	JPY	276.271	500.710.953	2,56
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	23.410	133.734.562	0,68
C Uyemura	JP	JPY	20.779	125.728.045	0,64
Nissan Chemical	JP	JPY	9.820	68.511.495	0,35
Toyo Gosei	JP	JPY	5.787	56.869.552	0,29
Kureha	JP	JPY	5.524	54.764.278	0,28
ADEKA	JP	JPY	16.045	40.583.115	0,21
Pacific Metals	JP	JPY	8.592	31.417.301	0,16
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	16.922	22.822.038	0,12
				1.896.537.488	9,69

Empresas industriales

MISUMI Group	JP	JPY	238.833	790.629.241	4,04
Rakusl	JP	JPY	135.812	376.649.634	1,93
UT Group	JP	JPY	101.793	304.006.205	1,55
Daikin Industries	JP	JPY	12.801	259.674.072	1,33
Hitachi	JP	JPY	39.455	243.851.143	1,25
JGC	JP	JPY	161.151	238.236.869	1,22
Makita	JP	JPY	59.182	231.398.883	1,18
Visional	JP	JPY	27.443	200.605.406	1,03
Recruit Holdings	JP	JPY	38.227	184.087.084	0,94
Toyota Tsusho	JP	JPY	32.704	154.983.909	0,79
Techno Smart	JP	JPY	111.438	153.060.755	0,78
Management Solutions	JP	JPY	32.353	152.746.959	0,78
Miura	JP	JPY	53.834	148.431.764	0,76
Komatsu	JP	JPY	46.644	135.959.926	0,69
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	73.386	129.434.169	0,66
Nihon Flush	JP	JPY	131.340	127.091.739	0,65
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	57.516	115.957.016	0,59
Nabtesco	JP	JPY	32.528	98.478.233	0,50
Pilot	JP	JPY	18.149	96.603.164	0,49
Circulation	JP	JPY	30.336	76.703.048	0,39
JTOWER	JP	JPY	11.310	70.726.284	0,36
Ushio	JP	JPY	29.284	50.190.510	0,26
Namuro Shipbuilding	JP	JPY	140.722	49.836.486	0,25
Shibaura Machine	JP	JPY	4.121	12.962.705	0,07
				4.402.305.204	22,50

Tecnologías de la información

Mitsui High-Tec	JP	JPY	85.748	987.881.060	5,05
Justsystems	JP	JPY	106.352	611.328.909	3,12
Riken Keiki	JP	JPY	112.490	467.579.068	2,39
Dip	JP	JPY	88.028	380.202.523	1,94
Keyence	JP	JPY	6.839	364.024.956	1,86
Shimadzu	JP	JPY	83.381	360.101.226	1,84
Sansan	JP	JPY	255.842	328.731.242	1,68
m-up Holdings	JP	JPY	261.453	272.686.998	1,39
giffree	JP	JPY	231.731	243.965.497	1,25
Shibaura Electronics	JP	JPY	40.156	243.301.203	1,24
Kamakura Shinsho	JP	JPY	318.444	185.662.834	0,95
TDK	JP	JPY	41.910	171.344.261	0,88
Yokogawa Electric	JP	JPY	78.296	164.677.266	0,84
SEMITEC	JP	JPY	24.024	157.176.999	0,80
RS Technologies	JP	JPY	23.585	144.763.682	0,74
SHIFT	JP	JPY	5.611	141.547.849	0,72
Azbil	JP	JPY	34.896	140.102.109	0,72
Plaid	JP	JPY	99.426	119.793.793	0,61
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	26.917	102.092.903	0,52
Hennge KK	JP	JPY	93.113	98.631.590	0,50
Digital Garage	JP	JPY	22.445	97.983.923	0,50
Z Holdings	JP	JPY	179.563	93.032.992	0,48
Simplex Holdings	JP	JPY	45.154	78.929.229	0,40
Yappli	JP	JPY	40.682	69.218.389	0,35
Obic	JP	JPY	2.630	51.277.429	0,26
GL Sciences	JP	JPY	14.905	36.803.573	0,19
Safie	JP	JPY	7.891	8.541.801	0,04
Bengo4.com	JP	JPY	701	2.405.710	0,01
				6.123.789.014	31,30

Bienes de consumo discrecional

Oriental Land	JP	JPY	30.336	602.501.300	3,08
Rinnai	JP	JPY	68.125	572.074.429	2,92
Yamaha	JP	JPY	104.599	526.815.336	2,69
Round One	JP	JPY	282.408	414.122.816	2,12
Ryohin Keikaku	JP	JPY	344.133	409.801.825	2,09
Central Automotive Products	JP	JPY	152.558	320.531.770	1,64
Najima	JP	JPY	112.227	295.647.501	1,51
Koshidaka Holdings	JP	JPY	235.939	185.252.041	0,95
Tokyo Base	JP	JPY	550.963	184.195.814	0,94
Koito Manufacturing	JP	JPY	35.948	174.272.970	0,89
Kadokawa	JP	JPY	28.846	95.245.050	0,49
Proto	JP	JPY	90.921	93.657.119	0,48
ABC-Mart	JP	JPY	15.519	84.209.913	0,43
Airtrip	JP	JPY	24.988	81.206.736	0,42

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado JPY	% PN
Yonex	JP	JPY	73.473	62.974.165	0,32
Creema	JP	JPY	58.919	43.095.257	0,22
Fast Retailing	JP	JPY	175	10.623.233	0,05
FreakOut Holdings	JP	JPY	4.998	10.619.628	0,05
				4.166.846.903	21,30

Bienes de consumo básico

Ajinomoto	JP	JPY	145.106	493.840.267	2,52
Kotobuki Spirits	JP	JPY	68.651	474.272.201	2,42
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	65.232	343.437.112	1,76
				1.311.549.580	6,70

Asistencia sanitaria

Olympus	JP	JPY	346.150	807.431.816	4,13
JMDC	JP	JPY	19.026	122.796.141	0,63
HEALIOS KK	JP	JPY	24.199	18.187.776	0,09
				948.415.733	4,85

Servicios financieros

Minkabu The Infonoid	JP	JPY	53.921	147.219.541	0,75
				147.219.541	0,75

Inmobiliaria

Cosmos Initia	JP	JPY	30.512	12.539.399	0,06
				12.539.399	0,06

Servicios de comunicación

Daiichikoshio	JP	JPY	32.528	116.581.601	0,60
NexTone	JP	JPY	37.789	108.741.335	0,56
Bushiroad	JP	JPY	28.758	44.725.789	0,23
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	526	2.020.148	0,01
				272.068.873	1,39

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 19.958.512.241 JPY)

19.394.791.594 99,13

	Exposición subyacente JPY	Ganancia/ (pérdida) no realizada JPY	% PN
--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró EUR vendió JPY a 0,007310 20/05/2022	5.474.535.823	1.573.625	0,01
		1.573.625	0,01

Otros activos y pasivos

169.384.780 0,86

Patrimonio neto

19.565.749.999 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Japón	JP	99,13
Electivo y otros activos netos		0,87

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Materiales					
Vale ADR	BR	USD	1.322.256	22.987.424	4,17
First Quantum Minerals	CA	CAD	504.073	14.786.190	2,68
Ternium ADR	LU	USD	305.832	13.355.690	2,42
Lundin Gold	CA	CAD	1.396.668	11.289.398	2,05
			62.418.702	11,33	

Empresas industriales					
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	639.532	10.603.442	1,92
Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	28.254	6.261.731	1,14
			16.865.173	3,06	

Tecnologías de la información					
Globant	UY	USD	47.722	10.652.596	1,93
			10.652.596	1,93	

Bienes de consumo discrecional					
MercadoLibre	AR	USD	17.999	18.345.844	3,33
Ayfa	BR	USD	380.748	5.787.367	1,05
			24.133.211	4,38	

Servicios financieros					
Vinci Partners Investments	BR	USD	977.344	11.894.281	2,16
XP (A)	BR	USD	389.800	9.982.781	1,81
Patria Investments	KY	USD	573.953	9.562.055	1,74
			31.439.117	5,71	

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	421	7.645.793	1,39
			7.645.793	1,39	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía					
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	5.096.788	32.473.426	5,90
Cosan	BR	BRL	4.213.851	18.807.220	3,41
			51.280.646	9,31	

Materiales					
Grupo México	MX	MXN	5.338.699	25.533.649	4,64
Suzano	BR	BRL	1.191.410	12.241.578	2,22
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	1.782.964	10.973.031	1,99
Vale	BR	BRL	409.785	7.145.444	1,30
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	1.048.942	3.647.883	0,66
			59.541.585	10,81	

Empresas industriales					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.827.013	20.295.001	3,68
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	6.557.729	18.204.647	3,30
Grupo Aeroportuario del Pacífico	MX	MXN	1.083.195	17.389.446	3,16
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	4.297.415	13.306.742	2,42
Rumo	BR	BRL	3.610.769	12.535.131	2,28
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	296.436	6.590.436	1,20
			88.321.403	16,03	

Tecnologías de la información					
TOTVS	BR	BRL	2.738.271	18.301.599	3,32
Cielo	BR	BRL	6.063.923	4.340.640	0,79
			22.642.239	4,11	

Bienes de consumo discrecional					
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	3.313.780	10.617.105	1,93
Grupo SBF	BR	BRL	1.424.301	6.920.125	1,26
Vivara Participacoes	BR	BRL	1.125.694	5.905.301	1,07
GetNinjas	BR	BRL	933.265	741.850	0,13
			24.184.381	4,39	

Bienes de consumo básico					
Walmart De Mexico	MX	MXN	7.418.276	26.653.537	4,84
JBS	BR	BRL	1.184.185	9.319.412	1,69
SLC Agrícola	BR	BRL	464.240	5.200.222	0,94
			41.173.171	7,47	

Asistencia sanitaria					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	11.521.141	21.213.226	3,85
			21.213.226	3,85	

Servicios financieros					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	10.337.362	28.592.324	5,19
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3.739.498	25.242.280	4,58
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	6.374.042	23.808.383	4,32
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	6.842.188	13.148.939	2,39
			90.791.926	16,48	

Total de inversiones (Coste 507.650.648 USD)				552.303.169	100,26
---	--	--	--	--------------------	---------------

	Valor de mercado USD	% PN
Otros activos y pasivos	(1.456.015)	(0,26)
Patrimonio neto	550.847.154	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Brasil	BR	60,86
México	MX	23,86
Canadá	CA	4,73
Argentina	AR	3,33
Luxemburgo	LU	2,42
Uruguay	UY	1,93
Islas Caimán	KY	1,74
Irlanda	IE	1,39
Efectivo y otros pasivos netos		(0,26)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado SEK	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Equinor	NO	NOK	556.856	187.809.273	4,49
TORM	GB	DKK	1.411.978	136.735.064	3,27
BW Energy	SG	NOK	4.049.163	116.976.712	2,79
Subsea 7	GB	NOK	1.409.450	115.490.359	2,76
Neste	FI	EUR	211.082	89.878.870	2,15
Aker Solutions	NO	NOK	2.440.378	84.292.778	2,01
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	440.579	67.851.463	1,62
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490.052	49.009.534	1,17
			848.044.053	20,26	

Materiales					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	836.601	163.370.810	3,90
Norsk Hydro	NO	NOK	1.321.228	110.954.103	2,65
Yara International	NO	NOK	213.004	107.563.106	2,57
Outokumpu	FI	EUR	1.637.905	80.152.649	1,91
Lundin Mining	CA	SEK	866.390	79.101.407	1,89
Hexpol	SE	SEK	99.134	8.451.174	0,20
			549.593.249	13,13	

Empresas industriales					
Stolt-Nielsen	GB	NOK	752.940	134.623.656	3,22
Wartsila	FI	EUR	1.257.256	100.025.518	2,39
Solar (B)	DK	DKK	84.755	99.150.889	2,37
Intrum	SE	SEK	410.910	98.207.490	2,35
NKT	DK	DKK	189.215	89.172.429	2,13
Eltel	SE	SEK	7.055.682	81.493.127	1,95
Beijer Alma	SE	SEK	355.839	73.302.834	1,75
FLSmidth (B)	DK	DKK	223.501	60.987.404	1,46
Inwido	SE	SEK	373.692	51.046.327	1,22
Konecranes	FI	EUR	178.182	49.720.648	1,19
Alimak Group	SE	SEK	102.077	10.616.008	0,25
			848.346.330	20,26	

Tecnologías de la información					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.856.012	226.624.552	5,41
Tieto	FI	EUR	314.530	77.820.749	1,86
			304.445.301	7,27	

Bienes de consumo discrecional					
Bygghmax Group	SE	SEK	1.701.425	129.138.158	3,08
Autoliv SDR	SE	SEK	134.611	99.235.229	2,37
Clas Ohlson (B)	SE	SEK	723.437	81.097.288	1,94
Stockmann (B)	FI	EUR	3.376.462	70.140.218	1,68
Schibsted	NO	NOK	261.060	49.775.819	1,19
Academedia	SE	SEK	846.518	47.193.379	1,13
Nokian Renkaat	FI	EUR	309.706	41.210.325	0,98
			517.790.416	12,37	

Bienes de consumo básico					
Mowi	NO	NOK	314.194	88.028.309	2,10
Austevoll Seafood	NO	NOK	362.310	57.053.647	1,36
Altia	FI	EUR	540.408	48.981.327	1,17
Scandi Standard	SE	SEK	915.621	35.416.220	0,85
			229.479.503	5,48	

Servicios financieros					
Sampo (A)	FI	EUR	461.779	221.490.414	5,29
Swedbank	SE	SEK	741.439	116.368.851	2,78
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	1.038.621	115.858.175	2,77
Storebrand (A)	NO	NOK	1.251.182	108.094.860	2,58
			561.812.298	13,42	

Servicios de comunicación					
Telenor	NO	NOK	1.063.518	148.481.136	3,55
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	299.310	66.686.268	1,59
			215.167.404	5,14	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía					
OW Bunker*	DK	DKK	461.775	6	0,00
				6	0,00

Servicios financieros					
VEF	SE	SEK	26.256.047	103.868.922	2,48
				103.868.922	2,48

Fracciones				(1)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 3.891.347.373 SEK)				4.178.547.481	99,81
---	--	--	--	----------------------	--------------

	Exposición subyacente SEK	Ganancia/ (pérdida) SEK no realizada	% PN
--	---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió SEK a 0,105954 20/05/2022	98.295.394	3.807.734	0,09
Compró SEK vendió NOK a 1,078620 20/05/2022	33.706.832	915.683	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,106092 20/05/2022	2.717.452	108.942	0,00
Compró SEK vendió NOK a 1,071384 20/05/2022	982.572	19.922	0,00
Compró SEK vendió NOK a 1,078861 20/05/2022	479.578	13.138	0,00
Compró SEK vendió DKK a 1,385626 20/05/2022	334.937	(1.001)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 10,311964 20/05/2022	662.682	(1.685)	(0,00)
Compró SEK vendió NOK a 1,045455 20/05/2022	975.851	(4.310)	(0,00)
Compró EUR vendió SEK a 0,096197 20/05/2022	850.334	(4.665)	(0,00)
Compró SEK vendió DKK a 1,375209 20/05/2022	465.160	(4.877)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 10,231851 20/05/2022	1.092.753	(11.247)	(0,00)
Compró NOK vendió SEK a 0,942860 20/05/2022	1.631.207	(16.164)	(0,00)
Compró SEK vendió DKK a 1,384845 20/05/2022	8.466.688	(30.074)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,734466 20/05/2022	4.875.359	(34.409)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 10,307452 20/05/2022	21.695.856	(64.638)	(0,00)
	4.692.349	0,11	

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró SEK vendió NOK a 1,078620 20/05/2022	4.867.496	132.231	0,00
Compró SEK vendió NOK a 1,080641 20/05/2022	1.428.757	41.564	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,389801 20/05/2022	8.283.008	41.301	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097017 20/05/2022	11.158.847	33.344	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097141 20/05/2022	3.301.374	14.104	0,00
Compró SEK vendió NOK a 1,061642 20/05/2022	812.877	8.940	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,395286 20/05/2022	535.521	2.954	0,00
Compró SEK vendió NOK a 1,078861 20/05/2022	101.859	2.791	0,00
Compró SEK vendió DKK a 1,404541 20/05/2022	202.352	2.149	0,00
Compró SEK vendió NOK a 1,052309 20/05/2022	38.643	82	0,00
Compró SEK vendió DKK a 1,386956 20/05/2022	50.449	(103)	(0,00)
Compró SEK vendió DKK a 1,375209 20/05/2022	54.201	(568)	(0,00)
Compró SEK vendió DKK a 1,383569 20/05/2022	345.083	(1.543)	(0,00)
Compró NOK vendió SEK a 0,942860 20/05/2022	279.363	(2.768)	(0,00)
Compró SEK vendió DKK a 1,384845 20/05/2022	1.222.591	(4.343)	(0,00)
Compró DKK vendió SEK a 0,716213 20/05/2022	952.789	(4.402)	(0,00)
Compró NOK vendió SEK a 0,950194 20/05/2022	3.608.317	(7.968)	(0,00)
Compró EUR vendió SEK a 0,095678 20/05/2022	1.862.506	(20.230)	(0,00)
	237.535	0,01	

Otros activos y pasivos	3.085.480	0,08
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto	4.186.562.845	100,00
------------------------	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Suecia	SE	30,52
Noruega	NO	24,12
Finlandia	FI	22,52
Reino Unido	GB	9,24
Dinamarca	DK	5,96
Singapur	SG	2,79
Canadá	CA	1,89
Luxemburgo	LU	1,59
Grecia	GR	1,17
Efectivo y otros activos netos		0,19

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Iwatani	JP	JPY	104.600	4.205.969	0,28
Ezion Holdings*	SG	SGD	57.353.600	415	0,00
				4.206.384	0,28

Empresas de servicios públicos

PTC India	IN	INR	6.864.512	8.260.288	0,55
West Holdings	JP	JPY	187.000	7.486.566	0,50
Sembcorp Industries	SG	SGD	1.897.600	4.041.771	0,27
				19.788.625	1,32

Materiales

Wonik Materials	KR	KRW	532.182	15.745.233	1,05
Arafura Resources	AU	AUD	48.054.659	13.393.676	0,90
Ioneer	AU	AUD	26.262.144	12.508.723	0,84
Lake Resources	AU	AUD	7.609.220	10.547.953	0,71
American Rare Earths	AU	AUD	30.321.061	8.689.433	0,58
Australian Strategic Materials	AU	AUD	1.916.055	8.667.413	0,58
LG Chem	KR	KRW	18.212	7.497.528	0,50
NOF	JP	JPY	179.700	6.843.445	0,46
Hansol Chemical	KR	KRW	34.203	6.647.191	0,44
ADEKA	JP	JPY	337.000	6.565.168	0,44
Red 5	AU	AUD	19.167.841	5.574.353	0,37
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	120.000	4.009.182	0,27
Blackstone Minerals	AU	AUD	14.101.096	3.651.312	0,24
China Silver Group	CN	HKD	42.500.000	2.971.309	0,20
C Uyemura	JP	JPY	28.900	1.546.801	0,09
Lake Resources WTS 15/06/2022	AU	AUD	1.119.553	952.241	0,06
Salt Lake Potash*	AU	AUD	31.389.226	223	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2.653.200	3	0,00
				115.611.187	7,73

Empresas industriales

Ushio	JP	JPY	954.600	12.601.383	0,84
Hitachi	JP	JPY	244.900	11.657.964	0,78
Management Solutions	JP	JPY	285.700	10.389.104	0,69
Central Japan Railway	JP	JPY	66.400	8.419.956	0,56
Grab Holdings	SG	USD	2.739.344	8.245.425	0,55
Dynasty Ceramic	TH	THB	87.969.800	7.856.573	0,53
BOC Aviation	SG	HKD	938.100	7.398.334	0,49
Sinotrans (H)	CN	HKD	22.722.000	6.913.293	0,46
John Keells Holdings	LK	LKR	17.880.904	6.260.250	0,42
KEC International	IN	INR	1.180.402	6.125.984	0,41
UT Group	JP	JPY	217.000	4.991.506	0,33
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	8.448.000	4.417.126	0,30
TK Group Holdings	CN	HKD	14.636.000	4.194.078	0,28
FBR	AU	AUD	187.839.254	4.018.733	0,27
Cebu Air	PH	PHP	4.734.405	3.999.373	0,27
Muhibbah Engineering	MY	MYR	32.318.100	3.780.800	0,25
Shibaura Machine	JP	JPY	103.900	2.517.300	0,17
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	2.756.800	2.470.431	0,17
Photosynth	JP	JPY	896.000	2.282.498	0,15
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	58.074	1.400.656	0,09
Cebu Air	PH	PHP	284.880	240.651	0,02
				120.181.418	8,03

Tecnologías de la información

FPT	VN	VND	10.851.952	49.620.265	3,32
Visera Technologies	TW	TWD	1.833.862	25.329.014	1,69
Digital Garage	JP	JPY	539.200	18.129.523	1,21
MediaTek	TW	TWD	557.000	15.596.594	1,04
RS Technologies	JP	JPY	302.000	14.276.966	0,95
Z Holdings	JP	JPY	3.115.800	12.433.639	0,83
21Vianet Group ADR	CN	USD	1.928.055	12.031.063	0,80
Powertech Technology	TW	TWD	3.766.000	11.904.059	0,80
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	3.318.000	11.859.552	0,79
SiteMinder	AU	AUD	3.388.298	11.341.019	0,76
Samsung SDI	KR	KRW	22.939	11.069.891	0,74
VSTECs Holdings	HK	HKD	12.419.200	10.730.541	0,72
KoMiCo	KR	KRW	245.439	10.625.955	0,71
Konica Minolta	JP	JPY	2.914.200	10.241.119	0,68
GMO GlobalSign Holdings	JP	JPY	232.000	9.985.039	0,67
Dip	JP	JPY	292.200	9.720.377	0,65
Coconala	JP	JPY	1.480.600	9.307.201	0,62
Mitsui High-Tec	JP	JPY	103.500	9.183.914	0,61
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3.171.000	8.250.932	0,55
TDK	JP	JPY	259.000	8.155.734	0,55
Autohome	CN	HKD	1.104.300	8.027.662	0,54
Silergy	CN	TWD	86.000	7.833.436	0,52
Serko	NZ	AUD	2.328.259	7.474.710	0,50
Richwave Technology	TW	TWD	1.082.600	7.375.754	0,49
Opton	JP	JPY	450.000	6.773.479	0,45
Unimicron Technology	TW	TWD	943.000	6.750.411	0,45
m-up Holdings	JP	JPY	812.000	6.522.806	0,44
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	2.570.800	6.497.493	0,43
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	3.447.400	6.394.653	0,43
Elite Material	TW	TWD	827.000	6.202.590	0,41
WingArc1st	JP	JPY	602.200	6.022.043	0,40
GA Technologies	JP	JPY	746.000	5.784.075	0,39
Nitro Software	US	AUD	5.995.290	5.770.006	0,39
ALBERT	JP	JPY	138.200	5.469.332	0,37
Vobile Group	US	HKD	11.092.000	5.426.649	0,36
GMO internet	JP	JPY	264.900	5.401.490	0,36

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

LiveHire	AU	AUD	23.356.484	5.296.751	0,35
Sansan	JP	JPY	509.200	5.039.248	0,34
Lenovo Group	CN	HKD	5.110.000	4.997.112	0,33
IODM	AU	AUD	23.147.400	4.896.781	0,33
Megaport	AU	AUD	754.842	4.601.132	0,31
Shibaura Electronics	JP	JPY	93.000	4.339.936	0,29
Nippon Ceramic	JP	JPY	221.300	4.086.339	0,27
Kuashou Technology	CN	HKD	485.000	4.037.251	0,27
E Ink Holdings	TW	TWD	653.000	3.808.687	0,25
Zuken	JP	JPY	156.200	3.674.549	0,25
Livetiles	AU	AUD	49.333.991	3.115.207	0,21
Global Unichip	TW	TWD	221.000	3.078.236	0,21
gitee	JP	JPY	377.600	3.061.857	0,20
Iriso Electronics	JP	JPY	98.700	2.334.960	0,16
Hennge KK	JP	JPY	267.400	2.181.597	0,15
Oro	JP	JPY	133.800	2.116.891	0,14
Autohome ADR (A)	CN	USD	65.115	1.916.334	0,13
Zepp Health ADR	CN	USD	689.577	1.730.838	0,12
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1.797.143	1.545.543	0,10
Sinosoft Technology Group	CN	HKD	17.807.230	971.154	0,06
China High Precision Automation Group*	HK	HKD	5.018.000	6	0,00
				450.349.395	30,10

Bienes de consumo discrecional

Rakuten	JP	JPY	5.439.800	38.789.276	2,59
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	152.622	15.350.721	1,03
Fujiibo Holdings	JP	JPY	559.900	13.904.624	0,93
Fast Food Indonesia	ID	IDR	193.681.000	12.878.569	0,86
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	5.606.950	10.697.728	0,72
Trip.com Group ADR	CN	USD	413.039	10.119.456	0,68
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	2.080.700	9.785.773	0,65
JS Global Lifestyle	HK	HKD	7.259.500	8.677.843	0,58
Alibaba Group Holding	CN	HKD	639.200	8.018.580	0,54
Krafton	KR	KRW	38.659	7.680.237	0,51
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	3.268.000	7.502.405	0,50
Saizeriya	JP	JPY	598.100	7.374.335	0,49
FreakOut Holdings	JP	JPY	450.000	7.364.929	0,49
Seiko Holdings	JP	JPY	419.700	7.289.902	0,49
MakeMyTrip	IN	USD	261.266	6.858.233	0,46
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	93.248.400	6.709.718	0,45
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	791.421	6.212.655	0,42
Universal Entertainment	JP	JPY	316.600	5.713.289	0,38
Hisense Home Appliances Group (H)	CN	HKD	5.628.000	5.512.015	0,37
HIS	JP	JPY	276.100	4.789.881	0,32
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	438.900	4.788.176	0,32
Baozun	CN	HKD	1.841.000	4.755.486	0,32
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	34.924.000	4.417.014	0,30
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	762.000	4.384.475	0,29
Hanma Golf	JP	HKD	10.645.000	4.285.955	0,29
Fila Holdings	KR	KRW	164.375	4.240.050	0,28
Ichikoh Industries	JP	JPY	1.422.600	4.174.691	0,28
Round One	JP	JPY	340.600	3.846.845	0,26
Perfect World	CN	CNY	1.688.324	3.778.602	0,25
ASKUL	JP	JPY	304.100	3.758.914	0,25
IDP Education	AU	AUD	191.609	3.613.267	0,24
Sanden Holdings	JP	JPY	2.150.000	3.218.371	0,22
Paradise Entertainment	HK	HKD	31.012.000	3.186.384	0,21
CROOZ	JP	JPY	539.500	2.988.499	0,20
Raccoon Holdings	JP	JPY	272.200	2.963.210	0,20
Perfect World	CN	CNY	1.183.400	2.648.542	0,18
Ryohin Keikaku	JP	JPY	201.500	1.848.123	0,12
Baozun ADR	CN	USD	206.176	1.655.593	0,11
iClick Interactive Asia Group ADR	HK	USD	816.049	865.012	0,06
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	2.824.000	778.273	0,05
Secoo Holding ADR	CN	USD	1.404.220	505.519	0,03
Summit Ascent Holdings	HK	HKD	15.234.000	170.466	0,01
Buddy Technologies*	AU	AUD	254.651.379	1.808	0,00
Buddy Technologies WTS 30/07/2024	AU	AUD	10.153.775	72	0,00
				268.103.516	17,92

Bienes de consumo básico

CJ CheilJedang	KR	KRW	45.264	14.287.077	0,95
Synlait Milk	NZ	AUD	5.341.079	11.968.259	0,80
Lotte Confectionery	KR	KRW	75.596	7.495.841	0,50
Thai Beverage	TH	SGD	13.471.200	6.665.417	0,45
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	1.340.388	1.919.767	0,13
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	17.686.730	1.490.172	0,10
				43.826.533	2,93

Asistencia sanitaria

Telix Pharmaceuticals	AU	AUD	11.268.683	36.723.134	2,45
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.010.068	13.904.840	0,93
Cogstate	AU	AUD	6.224.947	9.607.557	0,64
Genetic Signatures	AU	AUD	9.125.649	8.652.594	0,58
Oneview Healthcare	IE	AUD	44.277.626	8.432.969	0,56
Dentium	KR	KRW	147.433	7.945.786	0,53
Starpharma Holdings	AU	AUD	12.425.762	7.512.240	0,50
PolyNovo	AU	AUD	10.165.031	6.792.374	0,45
Value Added Technology	KR	KRW	205.412	6.573.629	0,44
SomnoMed	AU	AUD	4.838.381	6.378.723	0,43
Resapp Health	AU	AUD	77.965.345	6.326.100	0,42
Nippon Shinyaku	JP	JPY	88.900	6.073.193	0,41
Immutep	AU	AUD	25.287.383	6.060.532	0,41
Hutchison China MediTech	HK	GBP	1.934.140	5.966.968	0,40
Granules India	IN	INR	1.344.916	4.946.265	0,33
Medlive Technology	CN	HKD	4.126.000	4.853.854	0,32

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
CYBERDYNE	JP	JPY	1.806.100	4.563.651	0,31
Peijia Medical	CN	HKD	4.713.000	4.045.614	0,27
HEALIOS KK	JP	JPY	692.300	4.007.619	0,27
Rhythm Biosciences	AU	AUD	3.649.894	3.614.726	0,24
Recce Pharmaceuticals	AU	AUD	5.437.899	3.459.006	0,23
Cynata Therapeutics	AU	AUD	11.757.941	3.097.285	0,21
Modalis Therapeutics	JP	JPY	1.099.800	2.789.066	0,19
Adherium	NZ	AUD	192.315.918	1.363.125	0,09
Medibio	AU	AUD	206.200.888	438.463	0,03
Medibio WTS 28/02/2024	AU	AUD	37.039.932	26.254	0,00
				174.155.567	11,64

Servicios financieros

Lufax Holding ADR	CN	USD	2.886.479	16.424.066	1,10
Shriram City Union Finance	IN	INR	514.883	11.483.463	0,77
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	18.009.300	11.440.572	0,76
Axis Bank	IN	INR	1.139.177	10.819.710	0,72
China Life Insurance (H)	CN	HKD	7.024.000	10.257.451	0,69
SBI Holdings	JP	JPY	407.900	9.238.667	0,62
Noah Holdings ADR	CN	USD	473.943	8.872.213	0,59
Chailease Holding	TW	TWD	912.642	7.308.060	0,49
Monex Group	JP	JPY	1.563.700	7.295.817	0,49
Fino Payments Bank	IN	INR	1.711.851	6.692.383	0,45
AIA Group	HK	HKD	671.800	6.637.452	0,44
China International Capital (H)	CN	HKD	3.174.800	6.406.036	0,43
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	327.759.425	5.510.921	0,37
BC Technology Group	HK	HKD	8.701.500	5.506.869	0,37
Shriram Transport Finance	IN	INR	349.757	5.478.984	0,37
GQG Partners CDI	US	AUD	4.931.576	5.030.807	0,34
eGuarantee	JP	JPY	284.000	4.888.078	0,32
WealthNavi	JP	JPY	346.800	4.673.256	0,31
Postal Savings Bank of (China)	CN	CNY	5.433.100	4.453.073	0,30
China Renaissance Holdings	CN	HKD	3.305.200	4.202.696	0,28
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	4.849.700	3.974.907	0,27
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	436.882	2.927.440	0,20
Uzabase	JP	JPY	368.200	2.195.430	0,15
LexinFintech Holdings ADR	CN	USD	753.232	2.007.363	0,13
				163.623.714	10,94

Inmobiliaria

Pakuwon Jati	ID	IDR	194.655.000	7.519.134	0,50
Ascendas India Trust	SG	SGD	6.318.200	5.748.432	0,38
Far East Consortium International	HK	HKD	16.217.312	5.072.004	0,34
				18.339.570	1,23

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	56	1.026.369	0,07
				1.026.369	0,07

Servicios de comunicación

Dialog Axiata	LK	LKR	147.311.909	3.773.788	0,25
				3.773.788	0,25

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Ezion Holdings WTS 31/12/2023	SG	SGD	23.665.320	171	0,00
				171	0,00

Tecnologías de la información

GetSwift Technologies	CA	CAD	2.699.802	126.509	0,01
				126.509	0,01

Pagares vinculados a renta variable

BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	242.025	5.837.264	0,39
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	160.599	1.805.485	0,12
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	118.200	1.328.827	0,09
				8.971.576	0,60

Valores no admitidos a cotización

Empresas industriales

Iyell	JP	JPY	4.285	4.620.480	0,31
				4.620.480	0,31

Tecnologías de la información

Updater CDI	US	AUD	786.425	18.564.221	1,24
SenseTime Group	CN	HKD	25.081.000	15.729.565	1,05
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	384.871.857	6.137.985	0,41
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	141.529	2.987.889	0,20
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	15.956.000	20	0,00
				43.419.680	2,90

Bienes de consumo discrecional

Yoriso	JP	JPY	8.538	6.510.719	0,44
Asoview	JP	JPY	840	3.851.442	0,26
				10.362.161	0,69

Bienes de consumo básico

Innophys	JP	JPY	600	2.165.244	0,14
				2.165.244	0,14

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Asistencia sanitaria					
JHL Biotech	KY	TWD	4.041.238	6.182.064	0,41
Spiber*	JP	JPY	210.154	5.732.032	0,38
Chime Biologistics 2.00% 16/03/2024	CN	USD	5.000.000	5.087.500	0,34
Chime Biologics	CN	USD	4.041.238	1.664.990	0,11
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16.849.000	21	0,00
				18.666.607	1,25

Servicios financieros

Moneytree (Pref'd)	JP	JPY	2.891.000	12.438.192	0,83
				12.438.192	0,83

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	7.120.413	756.921	0,05
				756.921	0,05

Fracciones

5 0,00

Total de inversiones (Coste 1.796.323.414 USD)

1.484.513.612 **99,22**

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa		
Dongfeng Motor Group (H) (UBS)	HKD	33.517.736	55.942 0,00
Galaxy Entertainment (GS)	HKD	37.879.665	37.273 0,00
		93.215	0,01

Contratos por diferencias

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

A Forward Shares (hedged)

Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	7.485.862	269.786	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,744746 20/05/2022	4.732.771	230.364	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.728.607	45.701	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	2.123.484	35.699	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	368.588	14.496	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	884.469	10.937	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,744051 20/05/2022	139.692	6.663	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007989 20/05/2022	166.314	6.095	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	288.070	5.910	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	109.956	4.957	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,744559 20/05/2022	100.348	4.858	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	958.609	2.556	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	3.341.738	2.230	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	131.125	2.143	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,235877 20/05/2022	67.664	1.801	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,716667 20/05/2022	86.074	786	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034546 20/05/2022	44.262	693	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843707 20/05/2022	113.467	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842428 20/05/2022	93.542	(13)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127475 20/05/2022	111.812	(17)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019075 20/05/2022	78.011	(18)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007697 20/05/2022	249.746	(317)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245601 20/05/2022	77.027	(404)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,388297 20/05/2022	219.910	(3.092)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,436048 20/05/2022	224.797	(4.030)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,367954 20/05/2022	238.458	(6.798)	(0,00)
	630.989	0,04	

Otros activos y pasivos

10.905.455 0,74

Patrimonio neto

1.496.143.271 **100,00**

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Japón	JP	29,78
China	CN	17,24
Australia	AU	14,30
Área de Taiwán	TW	7,18
Corea	KR	6,67
India	IN	4,05
Vietnam	VN	3,97
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	3,92
Indonesia	ID	3,36
US	US	2,33
Singapur	SG	1,70
Nueva Zelanda	NZ	1,39
Tailandia	TH	0,97
Sri Lanka	LK	0,77
Irlanda	IE	0,63
Islas Caimán	KY	0,41
Filipinas	PH	0,28
Malasia	MY	0,25
Canadá	CA	0,01
Bermudas	BM	0,00
Efectivo y otros activos netos		0,78

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

John Wood Group	GB	GBP	38.326	102.107	2,55
				102.107	2,55

Empresas industriales

Wizz Air Holdings	CH	GBP	2.241	84.852	2,12
SKF	SE	SEK	2.316	36.382	0,91
				121.234	3,03

Tecnologías de la información

Sage Group	GB	GBP	11.394	100.197	2,50
SAP	DE	EUR	1.023	99.804	2,49
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	10.201	78.321	1,96
				278.322	6,96

Bienes de consumo discrecional

Prosus	NL	EUR	2.254	105.014	2,63
Publicis Groupe	FR	EUR	1.820	104.796	2,62
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	2.821	74.192	1,85
Autoliv	SE	USD	591	42.272	1,06
Puma	DE	EUR	557	39.369	0,98
				365.643	9,14

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	4.091	163.535	4,09
Associated British Foods	GB	GBP	8.130	155.757	3,89
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.709	127.175	3,18
Unilever	GB	EUR	2.414	106.868	2,67
JDE Peet's	NL	EUR	2.898	81.144	2,03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2.789	78.343	1,96
Coca-Cola HBC	CH	GBP	3.162	61.748	1,54
				774.570	19,36

Asistencia sanitaria

Bayer	DE	EUR	2.142	134.732	3,37
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1.608	95.580	2,39
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.205	55.125	1,38
				285.437	7,14

Servicios financieros

Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 06/06/2022	NL	EUR	150.000	150.723	3,77
EMTN	DE	EUR	150.000	150.326	3,76
KFW 0.625% 04/07/2022	FI	EUR	150.000	150.153	3,75
Nordea Bank 0.30% 30/06/2022 EMTN	GB	GBP	5.975	92.489	2,31
St James's Place	GB	GBP	7.653	92.179	2,30
Prudential	CH	CHF	3.829	62.474	1,56
UBS Group	FR	EUR	1.483	37.757	0,94
AXA	GB	GBP	12.143	36.507	0,91
Legal & General Group				772.608	19,31

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	4.078	154.964	3,87
				154.964	3,87

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10	134.263	3,36
				134.263	3,36

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	3.128	76.918	1,92
				76.918	1,92

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	6.812	136.921	3,42
				136.921	3,42

Asistencia sanitaria

Grifols (Pref'd)	ES	EUR	6.173	64.446	1,61
				64.446	1,61

Servicios financieros

Swedbank 1.00% 01/06/2022 GMTN	SE	EUR	200.000	200.216	5,01
				200.216	5,01

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	15.148	15.167	0,38
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	12.118	12.146	0,30
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	12.118	12.130	0,30
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	12.118	12.128	0,30
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	6.059	6.066	0,15
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	6.059	6.065	0,15
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	6.059	6.065	0,15
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	6.059	6.065	0,15
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	6.059	6.065	0,15
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	6.059	6.063	0,15
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	6.059	6.063	0,15

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	6.059	6.063	0,15
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	6.059	6.063	0,15
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	6.059	6.062	0,15
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	6.059	6.062	0,15
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	6.059	6.061	0,15
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	6.059	6.061	0,15
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	6.059	6.060	0,15
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	5.453	5.457	0,14
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	4.241	4.244	0,11
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	3.635	3.639	0,09
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	3.030	3.035	0,08
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	3.030	3.035	0,08
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	3.030	3.034	0,08
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	3.030	3.034	0,08
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	3.030	3.034	0,08
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	3.030	3.034	0,08
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.030	3.034	0,08
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.030	3.034	0,08
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	3.030	3.034	0,08
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	3.030	3.033	0,08
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	3.030	3.033	0,08
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	3.030	3.033	0,08
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	3.030	3.033	0,08
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	3.030	3.033	0,08
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	3.030	3.033	0,08
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	3.030	3.032	0,08
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	3.030	3.032	0,08
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	3.030	3.032	0,08
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	3.030	3.031	0,08
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.030	3.031	0,08
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.030	3.031	0,08
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	3.030	3.031	0,08
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	3.030	3.030	0,08
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	3.030	3.030	0,08
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	3.030	3.030	0,08
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	3.030	3.030	0,08
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	3.030	3.030	0,08
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3.030	3.030	0,08
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	2.424	2.425	0,06
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	2.424	2.424	0,06
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	1.818	1.819	0,05
				241.369	6,03

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 4.028.955 EUR)

3.709.016 92,72

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	30.295	30.295	0,76
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	30.295	30.295	0,76
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	24.236	24.236	0,61
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	16.359	16.359	0,41
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	15.148	15.148	0,38
				116.333	2,91

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

3.825.349 95,63

Otros activos y pasivos

174.923 4,36

Patrimonio neto

4.000.272 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	27,04
Alemania	DE	17,63
Países Bajos	NL	13,98
Suecia	SE	9,91
España	ES	7,11
Suiza	CH	5,59
Francia	FR	5,49
Finlandia	FI	3,75
Irlanda	IE	3,51
Bélgica	BE	0,38
Luxemburgo	LU	0,30
Canadá	CA	0,23
Japón	JP	0,21
US	US	0,20
Corea	KR	0,15
Singapur	SG	0,08
Austria	AT	0,08
Efectivo y otros activos netos		4,36

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

China Suntien Green Energy	CN	HKD	62.019.275	35.174.776	1,08
				35.174.776	1,08

Empresas de servicios públicos

AC Energy	PH	PHP	144.481.894	19.981.980	0,61
				19.981.980	0,61

Materiales

Avia Avian	ID	IDR	517.382.148	29.233.348	0,89
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	648.138	5.240.755	0,16
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	728.700	3.600.707	0,11
				38.074.810	1,17

Empresas industriales

Havells India	IN	INR	1.857.628	31.811.738	0,97
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	13.725.430	20.831.844	0,64
Yijiahe Technology	CN	CNY	1.639.472	10.285.343	0,31
Estun Automation (A)	CN	CNY	3.133.615	7.015.397	0,21
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	222.263	5.360.635	0,16
Estun Automation (A)	CN	CNY	1.189.926	2.663.953	0,08
				77.968.910	2,39

Tecnologías de la información

Samsung Electronics	KR	KRW	5.242.090	280.773.514	8,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	14.174.168	259.226.764	7,93
Tencent Holdings	CN	HKD	3.630.478	171.665.076	5,25
SK Hynix	KR	KRW	839.456	74.497.616	2,28
NAVER	KR	KRW	125.603	28.335.127	0,87
Infosys ADR	IN	USD	1.365.105	27.370.365	0,84
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	303.006	24.958.618	0,76
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	14.805.523	21.359.831	0,65
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	2.020.552	20.686.185	0,63
MediaTek	TW	TWD	485.604	13.597.432	0,42
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	6.408.520	9.245.530	0,28
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	756.015	7.739.995	0,24
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	230.411	5.186.291	0,16
Infosys	IN	INR	101.000	2.064.015	0,06
				946.706.359	28,97

Consumer Discretionary

Meituan (B)	CN	HKD	5.391.478	115.013.466	3,52
JD.com (A)	CN	HKD	3.233.059	102.133.445	3,13
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13.167.115	75.762.323	2,32
Eicher Motors	IN	INR	1.358.130	46.604.089	1,43
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	3.007.612	41.233.705	1,26
ANTA Sports Products	CN	HKD	3.546.672	41.112.847	1,26
Trip.com Group ADR	CN	USD	1.393.784	34.147.696	1,05
Hyundai Mobis	KR	KRW	171.561	28.128.604	0,86
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	3.018.278	25.188.969	0,77
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.433.965	17.988.683	0,55
Sea ADR	SG	USD	81.282	7.222.709	0,22
Zhejiang Supor	CN	CNY	75.871	633.178	0,02
				535.169.714	16,38

Consumer Staples

CP ALL (F)	TH	THB	31.410.261	59.488.268	1,82
China Mengniu Dairy	HK	HKD	7.935.123	42.962.447	1,31
Thai Beverage	TH	SGD	64.727.595	32.026.575	0,98
Vietnam Dairy Products	VN	VND	4.309.638	13.925.366	0,43
				148.402.656	4,54

Asistencia sanitaria

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	7.015.204	52.904.358	1,62
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.913.323	26.296.428	0,80
Innovent Biologics	CN	HKD	4.923.594	15.540.092	0,48
Zai Lab ADR	CN	USD	374.943	15.260.185	0,47
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	11.480.718	13.831.287	0,42
Medlive Technology	CN	HKD	6.526.284	7.677.564	0,23
				131.509.914	4,02

Servicios financieros

AIA Group	HK	HKD	25.307.217	250.037.858	7,65
Axis Bank	IN	INR	16.314.292	154.950.377	4,74
ICICI Bank	IN	INR	12.794.151	124.284.611	3,80
United Overseas Bank	SG	SGD	4.270.642	92.364.966	2,85
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.827.085	78.203.867	2,39
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	8.579.821	51.996.660	1,59
Prudential (HK)	GB	HKD	3.015.542	38.015.436	1,16
HDFC Bank	IN	INR	2.005.387	36.198.880	1,11
HDFC Bank ADR	IN	USD	597.737	33.461.344	1,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	85.291.116	28.560.066	0,87
Bank Central Asia	ID	IDR	48.933.225	27.430.702	0,84
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	2.863.470	21.781.490	0,67
KakaoBank	KR	KRW	618.955	20.675.367	0,63
PB Fintech	IN	INR	2.019.438	17.566.609	0,54
				975.528.233	29,86

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Inmobiliaria

China Resources Land	HK	HKD	15.447.300	69.251.917	2,12
				69.251.917	2,12

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5.269	95.787.609	2,93
				95.787.609	2,93

Pagaré vinculados a renta variable

UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	3.950.181	8.843.478	0,27
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	728.818	1.631.644	0,05
				10.475.122	0,32

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Bienes de consumo discrecional

Trip.com Group	CN	HKD	9.937	239.080	0,01
				239.080	0,01

Pagaré vinculados a renta variable

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	8.444.573	41.726.923	1,28
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	2.422.322	19.586.560	0,60
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	615.383	12.206.815	0,37
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	408.978	9.205.620	0,28
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	373.155	8.999.923	0,28
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	4.361.990	6.620.426	0,20
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	1.114.580	2.495.269	0,08
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	1.275.102	2.412.494	0,07
				103.254.030	3,16

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	757.344.672	12.078.229	0,37
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	401.936	8.485.477	0,26
				20.563.706	0,63

Fracciones

(3) (0,00)

Total de inversiones

(Coste 3.155.674.610 USD)

3.208.088.813 98,18

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	14.892.850	(2.444.096) (0,07)
			(2.444.096) (0,07)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	174.712	4.619	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	60.532	2.381	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	114.799	1.930	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	52.100	1.069	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	22.251	609	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	226.235	603	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	40.438	500	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	33.323	436	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	499.140	333	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029542 20/05/2022	24.811	288	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000814 20/05/2022	4.174	107	0,00
Compró INR vendió USD a 76,778685 20/05/2022	14.810	26	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,501021 20/05/2022	5.556	19	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843706 20/05/2022	22.349	1	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,439367 20/05/2022	534	0	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019075 20/05/2022	9.273	(2)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842427 20/05/2022	14.906	(2)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,600475 20/05/2022	5.415	(3)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14525,860218 20/05/2022	2.096	(3)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,220768 20/05/2022	5.610	(13)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245567 20/05/2022	3.881	(20)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,583843 20/05/2022	2.916	(29)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,481601 20/05/2022	15.516	(33)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,387224 20/05/2022	12.890	(43)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543295 20/05/2022	3.576	(57)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1235,998881 20/05/2022	4.076	(75)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	1.352.416	(47.224)	(0,00)
		(34.583)	(0,00)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	674.742	17.839	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	233.765	9.194	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	443.354	7.453	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	183.383	5.022	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	201.309	4.130	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	873.725	2.330	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	168.388	2.076	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	138.249	1.809	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000816 20/05/2022	52.772	1.479	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	85.989	1.406	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	1.927.674	1.286	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156428 20/05/2022	18.287	734	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034607 20/05/2022	34.673	605	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000814 20/05/2022	17.316	442	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,733273 20/05/2022	15.702	210	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013085 20/05/2022	68.334	197	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029839 20/05/2022	6.725	146	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127605 20/05/2022	150.762	130	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029542 20/05/2022	10.612	123	0,00
Compró INR vendió USD a 76,778699 20/05/2022	61.633	108	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,501001 20/05/2022	23.114	79	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019129 20/05/2022	2.801	7	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843707 20/05/2022	92.673	3	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,438931 20/05/2022	2.210	1	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019075 20/05/2022	35.810	(8)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842428 20/05/2022	61.920	(8)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14525,873694 20/05/2022	8.676	(12)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,600515 20/05/2022	22.407	(13)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,219839 20/05/2022	23.188	(55)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245603 20/05/2022	16.030	(84)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,583842 20/05/2022	12.151	(120)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,481601 20/05/2022	64.516	(137)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,387204 20/05/2022	53.750	(180)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543302 20/05/2022	14.824	(237)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1236,000012 20/05/2022	16.896	(312)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918640 20/05/2022	413.764	(12.937)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915137 20/05/2022	5.311.229	(185.684)	(0,01)
		(142.978)	(0,00)
Otros activos y pasivos		61.995.572	1,90
Patrimonio neto		3.267.462.728	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	30,89
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	15,80
India	IN	15,18
Corea	KR	13,23
Área de Taiwán	TW	8,35
Singapur	SG	3,05
Indonesia	ID	2,98
Irlanda	IE	2,93
Tailandia	TH	2,80
Reino Unido	GB	1,16
US	US	0,76
Filipinas	PH	0,61
Vietnam	VN	0,43
Efectivo y otros activos netos		1,82

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Empresas de servicios públicos					
China Yangtze Power	CN	CNY	43.100	148.436	3,93
ENN Energy Holdings	CN	HKD	2.800	37.694	1,00
				186.130	4,92
Materiales					
China Jushi (A)	CN	CNY	16.500	39.257	1,04
China Molybdenum (A)	CN	CNY	50.300	35.585	0,94
Era (A)	CN	CNY	34.200	21.494	0,57
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.400	9.621	0,25
				105.957	2,80
Empresas industriales					
NARI Technology (A)	CN	CNY	26.800	129.730	3,43
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	2.000	123.694	3,27
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	21.600	62.133	1,64
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	6.089	44.509	1,18
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	20.200	30.659	0,81
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	3.900	25.996	0,69
Sungrow Power Supply	CN	CNY	1.400	13.365	0,35
				430.086	11,38
Tecnologías de la información					
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	13.900	142.307	3,76
Sinbon Electronics	TW	TWD	8.000	70.642	1,87
Unimicron Technology	TW	TWD	7.000	50.109	1,33
Hangzhou First Applied Material	CN	CNY	3.000	41.997	1,11
Flat Glass Group	CN	CNY	6.200	38.215	1,01
Xiamen Faratronic (A)	CN	CNY	1.400	30.992	0,82
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	1.300	29.603	0,78
Wingtech Technology	CN	CNY	2.400	23.854	0,63
				427.719	11,31
Bienes de consumo discrecional					
Li Ning	CN	HKD	7.500	59.200	1,57
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	4.200	57.581	1,52
China Tourism Group Duty Free	CN	CNY	1.700	46.664	1,23
				163.445	4,32
Bienes de consumo básico					
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	22.000	128.265	3,39
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	4.000	98.202	2,60
Luzhou Laojiao	CN	CNY	3.000	95.713	2,53
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	2.300	94.855	2,51
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	300	83.211	2,20
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	2.217	67.778	1,79
Muyuan Foods	CN	CNY	8.500	67.154	1,78
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	3.900	50.947	1,35
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3.200	15.625	0,41
				701.750	18,56
Asistencia sanitaria					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	2.800	132.579	3,51
WuXi AppTec	CN	CNY	6.000	93.826	2,48
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	38.000	62.794	1,66
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	3.200	19.451	0,51
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1.400	18.968	0,50
				327.618	8,67
Servicios financieros					
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	223.300	183.021	4,84
Bank of Ningbo	CN	CNY	24.000	131.907	3,49
East Money Information	CN	CNY	28.720	98.822	2,61
Industrial Bank	CN	CNY	31.800	98.621	2,61
China Merchants Bank	CN	CNY	16.000	96.831	2,56
AIA Group	HK	HKD	7.000	69.161	1,83
				678.363	17,95
Inmobiliaria					
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	46.900	129.115	3,42
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	28.500	67.780	1,79
Longfor Group Holdings	CN	HKD	11.000	54.574	1,44
				251.469	6,65

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Pagares vinculados a renta variable					
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	13.800	94.834	2,51
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	13.500	66.707	1,76
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	18.600	61.524	1,63
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5.143	41.586	1,10
UBS (Iray Technology (A)) ELN 10/11/2023	CN	USD	545	28.715	0,76
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	2.400	20.745	0,55
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	6.700	19.298	0,51
UBS (Leader Harmonious Drive (A)) ELN 10/11/2023	CN	USD	1.266	15.576	0,41
				348.985	9,23

Fracciones (1) (0,00)

	Valor de mercado	% PN
Total de inversiones (Coste 4.479.094 USD)		
	3.621.521	95,80
Exposición subyacente USD		% PN
		(pérdida) no realizada USD
Contratos de cambio de divisas a plazo		
Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)		
Compró USD vendió SGD a 0,734825 20/05/2022	1.158	18 0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727794 20/05/2022	2.605	15 0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	39.434	(793) (0,02)
		(760) (0,02)
Otros activos y pasivos	159.461	4,22
Patrimonio neto	3.780.222	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	90,78
Área de Taiwán	TW	3,19
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,85
Efectivo y otros activos netos		4,20

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Denbury	US	USD	26.339	1.740.218	1,84
				1.740.218	1,84

Empresas de servicios públicos

Exelon	US	USD	85.824	4.105.820	4,35
Public Service Enterprise Group	US	USD	51.751	3.648.446	3,86
SSE	GB	GBP	128.322	3.013.065	3,19
Enel	IT	EUR	383.125	2.510.318	2,66
EDP Renovaveis	ES	EUR	90.153	2.150.771	2,28
Verbund AG	AT	EUR	10.688	1.151.025	1,22
				16.579.445	17,56

Materiales

Vale Indonesia	ID	IDR	4.063.500	2.053.470	2,17
Lynas	MY	AUD	316.993	2.041.066	2,16
C Uyemura	JP	JPY	17.400	810.876	0,86
Covestro	DE	EUR	14.103	613.612	0,65
Jubilee Metals Group	GB	GBP	3.090.588	588.394	0,62
				6.107.418	6,47

Empresas industriales

Owens Corning	US	USD	35.005	3.235.162	3,43
Siemens	DE	EUR	23.770	2.950.111	3,12
Energy Recovery	US	USD	145.724	2.764.384	2,93
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	316.400	2.091.895	2,22
Biffa	GB	GBP	440.882	1.932.472	2,05
AZEK	US	USD	80.111	1.739.210	1,84
ROCKWOOL International	DK	DKK	5.998	1.694.257	1,79
Befesa	LU	EUR	22.345	1.398.635	1,48
Arroy Technologies	US	USD	155.502	1.079.184	1,14
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	119.415	789.387	0,84
MISUMI Group	JP	JPY	16.100	410.500	0,43
				20.085.197	21,27

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	18.979	5.392.313	5,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	236.000	4.316.128	4,57
Lumentum Holdings	US	USD	33.446	2.770.332	2,93
Analog Devices	US	USD	16.914	2.664.970	2,82
Sinbon Electronics	TW	TWD	297.000	2.622.578	2,78
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	161.612	2.542.157	2,69
Alphabet (A)	US	USD	959	2.235.650	2,37
II-VI	US	USD	31.546	1.965.947	2,08
Elite Material	TW	TWD	249.000	1.867.527	1,98
Autodesk	US	USD	8.020	1.543.289	1,63
ASML Holding	NL	EUR	2.293	1.324.104	1,40
Infineon Technologies	DE	EUR	40.514	1.171.885	1,24
NXP Semiconductors	NL	USD	5.991	1.049.863	1,11
Lam Research	US	USD	2.147	1.029.701	1,09
ANSYS	US	USD	3.275	920.603	0,98
Silergy	CN	TWD	7.000	637.605	0,68
Trimble	US	USD	7.894	534.976	0,57
				34.589.628	36,64

Bienes de consumo discrecional

TopBuild	US	USD	10.134	1.869.419	1,98
Denso	JP	JPY	21.900	1.367.666	1,45
Aptiv	IE	USD	11.562	1.254.939	1,33
ThredUp	US	USD	31.071	210.351	0,22
				4.702.375	4,98

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	275	5.000.776	5,30
				5.000.776	5,30

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	81.918	1.729.011	1,83
				1.729.011	1,83

Materiales

Grupo México	MX	MXN	414.100	1.980.536	2,10
ReNewCell	SE	SEK	34.230	408.339	0,43
				2.388.875	2,53

Empresas industriales

Kingspan Group (IE)	IE	EUR	5.610	526.482	0,56
Smart Wires Technology SDR	US	SEK	306.157	395.815	0,42
				922.297	0,98

Valores no admitidos a cotización

Bienes de consumo discrecional

Gousto	GB	GBP	2.938	822.254	0,87
				822.254	0,87

	Valor de mercado	% PN
--	---------------------	------

Total de inversiones (Coste 112.919.269 USD)

94.667.494 100,27

Exposición
subyacente
USD

Ganancia/
(pérdida) no
realizada USD

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,727721 20/05/2022	2.026	12	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	49.181	(989)	(0,00)
		(977)	(0,00)

Otros activos y pasivos

(250.981) (0,27)

Patrimonio neto

94.415.536 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	42,20
Área de Taiwán	TW	9,33
Irlanda	IE	7,18
Reino Unido	GB	6,73
China	CN	6,42
Alemania	DE	5,02
España	ES	4,11
Japón	JP	2,74
Italia	IT	2,66
Países Bajos	NL	2,51
Indonesia	ID	2,17
Malasia	MY	2,16
México	MX	2,10
Dinamarca	DK	1,79
Luxemburgo	LU	1,48
Austria	AT	1,22
Suecia	SE	0,43
Electivo y otros pasivos netos		(0,27)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Materiales

Kaneka	JP	JPY	131.458	3.557.972	0,29
Carbios SACA	FR	EUR	41.954	1.399.671	0,11
				4.957.643	0,41

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	191.604	54.438.490	4,46
Apple	US	USD	335.329	54.165.773	4,44
Alphabet (A)	US	USD	18.776	43.770.215	3,58
Salesforce.com	US	USD	126.625	23.053.426	1,89
Nvidia	US	USD	100.362	19.408.979	1,59
NXP Semiconductors	NL	USD	52.559	9.210.452	0,75
TE Connectivity	US	USD	62.147	7.903.247	0,65
Infineon Technologies	DE	EUR	207.855	6.012.290	0,49
PayPal Holdings	US	USD	46.589	4.209.764	0,34
				222.172.636	18,19

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	29.051	73.495.048	6,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	85.308	55.689.226	4,56
EssilorLuxottica	FR	EUR	238.869	41.229.773	3,38
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	315.560	37.489.326	3,07
Tesla	US	USD	36.186	32.974.038	2,70
Nike	US	USD	254.250	32.221.115	2,64
Starbucks	US	USD	298.965	22.655.584	1,86
Sony	JP	JPY	256.919	22.539.735	1,85
Booking Holdings	US	USD	9.796	22.286.491	1,82
eBay	US	USD	379.915	20.230.473	1,66
Airbnb	US	USD	116.057	18.515.661	1,52
Lululemon Athletica	CA	USD	42.054	15.369.066	1,26
Marriott International (A)	US	USD	79.330	14.419.903	1,18
Chipotle Mexican Grill	US	USD	8.942	13.224.924	1,08
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	124.595	12.531.769	1,03
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	5.191.581	11.538.646	0,94
PVH	US	USD	136.433	10.202.463	0,84
Petco Health & Wellness	US	USD	498.072	9.986.335	0,82
Kering	FR	EUR	18.001	9.732.640	0,80
Pearson	GB	GBP	944.871	9.330.366	0,76
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	519.589	9.099.723	0,75
Li Ning	CN	HKD	1.106.125	8.730.950	0,71
Brunello Cucinelli	IT	EUR	123.728	6.422.456	0,53
Hermès International	FR	EUR	5.050	6.314.327	0,52
Ermenegildo Zegna Halditalia	IT	USD	605.209	6.136.824	0,50
MercadoLibre	AR	USD	5.593	5.700.682	0,47
Future	GB	GBP	188.490	5.253.689	0,43
S4 Capital	GB	GBP	1.776.779	4.510.337	0,37
Huazhu Group	CN	HKD	1.263.507	4.076.871	0,33
Kingfisher	GB	GBP	1.146.972	3.650.919	0,30
Etsy	US	USD	33.415	3.253.612	0,27
Allbirds	US	USD	178.030	925.759	0,08
ThredUp	US	USD	72.882	493.414	0,04
1stdibs.com	US	USD	57.573	435.249	0,04
				550.667.394	45,09

Bienes de consumo básico

Nestlé	CH	CHF	687.023	89.040.224	7,29
Pernod Ricard	FR	EUR	218.459	45.499.352	3,73
L'Oréal	FR	EUR	108.068	39.731.733	3,25
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.899.385	21.585.933	1,77
Coty	US	USD	2.276.766	18.931.309	1,55
Estée Lauder (A)	US	USD	51.658	13.977.496	1,14
Danone	FR	EUR	178.513	10.842.561	0,89
China Mengniu Dairy	HK	HKD	1.353.274	7.326.914	0,60
Shiseido	JP	JPY	80.287	3.845.428	0,31
Oatly Group ADR	SE	USD	502.380	1.866.342	0,15
Remy Cointreau	FR	EUR	6.714	1.340.716	0,11
				253.988.008	20,80

Asistencia sanitaria

Sonova Holding (B)	CH	CHF	47.877	17.492.291	1,43
Insulet	US	USD	53.424	12.942.997	1,06
Align Technology	US	USD	26.363	8.054.488	0,66
GN Store Nord	DK	DKK	118.768	4.522.474	0,37
				43.012.250	3,52

Servicios financieros

JPMorgan Chase	US	USD	244.666	29.873.711	2,45
Morgan Stanley	US	USD	301.649	24.952.368	2,04
BlackRock	US	USD	18.561	11.963.021	0,98
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	886.711	10.085.094	0,83
AIA Group	HK	HKD	731.677	7.229.045	0,59
				84.103.239	6,89

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.931	35.095.544	2,87
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	3.616	0,00
				35.099.160	2,87

Servicios de comunicación

Universal Music Group	NL	EUR	518.887	12.184.935	1,00
Netflix	US	USD	54.253	10.845.143	0,89

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Walt Disney	US	USD	19.758	2.247.121	0,18
				25.277.199	2,07

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Materiales

Re:NewCell	SE	SEK	134.322	1.602.369	0,13
				1.602.369	0,13

Valores no admitidos a cotización

Bienes de consumo discrecional

Vestiaire Collective	FR	EUR	1.095.428	3.151.260	0,26
Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	163.600	1.771.789	0,15
Vestiaire Collective (H)	FR	EUR	98.926	284.585	0,02
				5.207.654	0,43

Asistencia sanitaria

Spiber*	JP	JPY	47.998	1.309.169	0,11
				1.309.169	0,11

Inmobiliaria

Kitchen United Service (B) (Pref'd)	US	USD	228.932	877.014	0,07
				877.014	0,07

Fracciones

(3) (0,00)

Total de inversiones (Coste 1.045.827.598 USD)

1.228.273.712 100,57

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	5.458.498	220.863	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	1.198.540	43.195	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	915.084	41.239	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	743.866	20.372	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	438.173	17.180	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.261.113	16.504	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	179.654	6.456	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	868.406	1.282	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	1.448.793	967	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	47.738	140	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,870807 20/05/2022	9.624	66	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	97.314	3	0,00
Compró DKK vendió USD a 7,048796 20/05/2022	8.654	(7)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	170.896	(524)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936399 20/05/2022	74.711	(1.051)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915093 20/05/2022	39.778.693	(1.392.524)	(0,11)
		(1.025.839)	(0,08)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	4.189.302	169.508	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	919.859	35.151	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	702.335	31.663	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	584.210	15.999	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.016.251	13.300	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	336.293	13.185	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	137.877	4.955	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	667.834	986	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	1.111.915	742	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	38.215	112	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,870808 20/05/2022	8.145	56	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	77.081	2	0,00
Compró DKK vendió USD a 7,048798 20/05/2022	6.952	(5)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	140.537	(431)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936407 20/05/2022	59.365	(835)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915137 20/05/2022	30.528.010	(1.067.280)	(0,09)
		(784.892)	(0,06)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió CHF a 1,050104 20/05/2022	393.555	7.900	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	91.414	3.699	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,304025 20/05/2022	66.727	2.516	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	110.620	2.084	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105402 20/05/2022	39.434	1.314	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007780 20/05/2022	86.214	821	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	20.081	724	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	15.331	691	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	113.573	168	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127519 20/05/2022	110.333	22	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	24.275	16	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	4.385	13	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,870807 20/05/2022	1.489	10	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844496 20/05/2022	4.271	1	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró HKD vendió USD a 7,843717 20/05/2022	10.696	0	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,785978 20/05/2022	891	(11)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,124248 20/05/2022	2.409	(30)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	16.831	(52)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936380 20/05/2022	4.394	(62)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	655.611	(22.893)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921727 20/05/2022	2.798.658	(78.392)	(0,01)
		(81.461)	(0,01)
Otros activos y pasivos		(5.069.205)	(0,39)
Patrimonio neto		1.221.312.315	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	50,51
Francia	FR	17,62
Suiza	CH	11,79
Italia	IT	3,54
China	CN	3,02
Irlanda	IE	2,87
Japón	JP	2,56
Reino Unido	GB	2,01
Países Bajos	NL	1,75
Canadá	CA	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,19
Suecia	SE	1,11
Alemania	DE	0,49
Argentina	AR	0,47
Dinamarca	DK	0,37
Efectivo y otros pasivos netos		(0,57)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
OMV AG	AT	EUR	124.531	6.114.472	2,20
Total	FR	EUR	73.604	3.475.949	1,25
Neste	FI	EUR	84.235	3.470.482	1,25
				13.060.903	4,70

Materiales					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	437.779	8.271.834	2,97
Air Liquide	FR	EUR	47.513	7.855.799	2,82
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	40.317	6.474.910	2,33
				22.602.543	8,13

Empresas industriales					
RELX	GB	GBP	397.813	11.352.681	4,08
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	168.715	9.503.716	3,42
Wizz Air Holdings	CH	GBP	147.751	5.594.366	2,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	183.470	4.455.840	1,60
Sandvik	SE	SEK	155.126	2.825.598	1,02
Rexel	FR	EUR	110.528	2.170.770	0,78
				35.902.971	12,91

Tecnologías de la información					
ASML Holding	NL	EUR	20.041	10.982.468	3,95
Capgemini	FR	EUR	27.538	5.400.202	1,94
Sage Group	GB	GBP	530.585	4.665.894	1,68
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	587.283	4.509.051	1,62
NXP Semiconductors	NL	USD	9.976	1.659.022	0,60
				27.216.637	9,79

Bienes de consumo discrecional					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	19.559	12.116.801	4,36
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	75.549	4.659.765	1,68
Greggs	GB	GBP	94.476	2.647.684	0,95
Schibsted	NO	NOK	115.531	2.131.412	0,77
JD Sports Fashion	GB	GBP	1.320.202	2.100.260	0,76
				23.655.922	8,51

Bienes de consumo básico					
Nestle	CH	CHF	155.563	19.133.026	6,88
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	231.705	6.508.593	2,34
Coca-Cola European Partners	GB	USD	71.727	3.492.586	1,26
Danone	FR	EUR	56.783	3.272.972	1,18
				32.407.177	11,65

Asistencia sanitaria					
AstraZeneca	GB	GBP	132.540	16.893.520	6,07
Roche Holding	CH	CHF	47.353	16.751.067	6,02
Sonova Holding (B)	CH	CHF	17.463	6.054.783	2,18
Oiagen (DE)	NL	EUR	128.181	5.645.091	2,03
Virbac	FR	EUR	8.716	3.364.376	1,21
				48.708.837	17,51

Servicios financieros					
AXA	FR	EUR	340.597	8.671.600	3,12
Natwest Group	GB	GBP	2.654.245	6.900.400	2,48
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	199.704	4.944.671	1,78
Euronext	NL	EUR	62.064	4.755.344	1,71
BAWAG Group	AT	EUR	87.818	4.015.039	1,44
SCOR	FR	EUR	136.454	3.684.258	1,32
BNP Paribas	FR	EUR	71.922	3.574.883	1,29
Société Générale	FR	EUR	145.812	3.378.464	1,21
Impax Asset Management Group	GB	GBP	233.516	2.425.557	0,87
				42.350.216	15,23

Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	64.173	2.438.574	0,88
CTP	NL	EUR	128.085	1.726.586	0,62
				4.165.160	1,50

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	282	3.844.912	1,38
				3.844.912	1,38

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	525.318	5.783.751	2,08
Acciona Energías Renovables	ES	EUR	156.012	5.519.705	1,98
				11.303.456	4,06

Empresas industriales					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	37.100	3.304.126	1,19
				3.304.126	1,19

Bienes de consumo discrecional					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	228.325	4.589.333	1,65
				4.589.333	1,65

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	184.792	8.234.332	2,96
				8.234.332	2,96

Fracciones				(1)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 272.821.251 EUR)				281.346.524	101,15
---	--	--	--	--------------------	---------------

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)			
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	1.195.232	10.715	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	894.693	4.270	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	45.302	1.364	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080456 20/05/2022	46.925	1.154	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	251.445	772	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,204704 20/05/2022	66.733	731	0,00
Compró EUR vendió CZK a 0,040772 20/05/2022	79.669	391	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091596 20/05/2022	8.794	309	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841003 20/05/2022	80.380	176	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,025467 20/05/2022	18.138	19	0,00
Compró NOK vendió EUR a 9,863146 20/05/2022	4.147	8	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,318009 20/05/2022	14.441	(28)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	19.080	(44)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915502 20/05/2022	158.649	(5.485)	(0,00)
Compró CZK vendió EUR a 24,536720 20/05/2022	5.715.662	(25.534)	(0,01)
		(11.182)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	6.440.371	230.659	0,08
Compró EUR vendió GBP a 1,202340 20/05/2022	1.387.327	12.437	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	1.038.488	4.956	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104632 20/05/2022	52.585	1.583	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,204705 20/05/2022	86.872	951	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	291.848	896	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,035155 20/05/2022	26.952	284	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057101 20/05/2022	73.408	179	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841003 20/05/2022	38.525	84	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,837289 20/05/2022	25.200	(56)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	133.804	(1.735)	(0,00)
		250.238	0,09

Otros activos y pasivos		(3.450.486)	(1,22)
-------------------------	--	-------------	--------

Patrimonio neto		278.135.094	100,00
------------------------	--	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Francia	FR	25,68
Reino Unido	GB	19,82
Suiza	CH	17,09
Países Bajos	NL	13,57
España	ES	8,67
Suecia	SE	4,24
Finlandia	FI	4,22
Austria	AT	3,64
Irlanda	IE	2,57
Alemania	DE	0,88
Noruega	NO	0,77
Electivo y otros pasivos netos		(1,15)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Materiales					
SIG Combibloc Group	CH	CHF	83.379	1.673.349	1,38
Huhtamaki	FI	EUR	42.146	1.522.735	1,26
Wienerberger	AT	EUR	39.947	1.078.569	0,89
Hexpol	SE	SEK	106.448	878.057	0,72
Synthomer	GB	GBP	220.180	802.432	0,66
Accsys Technologies	GB	GBP	438.543	759.635	0,63
RHI Magnesita	AT	GBP	25.368	726.063	0,60
Nabaltec	DE	EUR	20.582	660.682	0,54
Alulfexpack	CH	CHF	39.573	545.432	0,45
HeiQ	GB	GBP	390.959	365.997	0,30
Elopak	NO	NOK	218.310	310.222	0,26
				9.323.173	7,69
Empresas industriales					
Balfour Beatty	GB	GBP	612.069	1.772.253	1,46
Rexel	FR	EUR	87.935	1.727.043	1,42
Aalberts	NL	EUR	36.249	1.690.291	1,39
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	300.989	1.462.699	1,21
RWS Holdings	GB	GBP	278.492	1.461.309	1,20
Smart Metering Systems	GB	GBP	139.969	1.377.091	1,14
Elis	FR	EUR	88.150	1.212.063	1,00
Fintel	GB	GBP	442.050	1.107.051	0,91
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	327.430	1.103.097	0,91
DKSH Holding	CH	CHF	12.453	1.021.689	0,84
Inspired Energy	GB	GBP	4.089.594	721.803	0,60
				14.656.389	12,08
Tecnologías de la información					
AMS	AT	CHF	141.994	1.682.657	1,39
Lectra	FR	EUR	37.937	1.498.512	1,24
Karnov Group (B)	SE	SEK	217.910	1.406.351	1,16
AIXTRON	DE	EUR	49.026	1.213.394	1,00
Spectris	GB	GBP	33.822	1.189.866	0,98
Alten	FR	EUR	9.165	1.185.035	0,98
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	38.572	1.149.241	0,95
Sopra Steria Group	FR	EUR	6.762	1.147.511	0,95
Programas informáticos	DE	EUR	38.167	1.127.453	0,93
Atea	NO	NOK	93.584	1.070.715	0,88
Bytes Technology Group	GB	GBP	175.167	934.181	0,77
accessio Technology Group	GB	GBP	91.982	813.923	0,67
Oxford Instruments	GB	GBP	24.123	670.292	0,55
Apptitude Software Group	GB	GBP	139.069	555.587	0,46
Trustpilot Group	GB	GBP	282.173	350.975	0,29
				15.995.693	13,19
Bienes de consumo discrecional					
Coats Group	GB	GBP	2.038.913	1.726.370	1,42
Autoliv SDR	SE	SEK	23.715	1.691.606	1,39
D'ietzen	BE	EUR	9.467	1.467.385	1,21
Vistry Group	GB	GBP	144.294	1.439.431	1,19
4imprint Group	GB	GBP	43.294	1.409.507	1,16
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	36.366	1.401.546	1,16
Pebble Group	GB	GBP	724.558	1.036.886	0,85
Future	GB	GBP	37.073	980.609	0,81
Puma	DE	EUR	13.502	954.321	0,79
Team17 Group	GB	GBP	177.384	920.196	0,76
Gym Group	GB	GBP	393.597	906.850	0,75
Technogym	IT	EUR	119.567	865.067	0,71
Boohoo Group	GB	GBP	872.438	845.242	0,70
Forbo Holding	CH	CHF	604	844.280	0,70
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	19.016	820.540	0,68
Cairn Homes	IE	GBP	669.326	771.864	0,64
Kendrion	NL	EUR	41.644	753.756	0,62
Boost	SE	SEK	60.959	611.656	0,50
Dr. Martens	GB	GBP	215.111	546.410	0,45
Headlamp Group	GB	GBP	126.096	545.864	0,45
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	20.387	536.178	0,44
Knaus Tabbert	DE	EUR	13.130	529.139	0,44
Bike24 Holding	DE	EUR	64.769	400.920	0,33
Stillfront Group	SE	SEK	193.248	377.148	0,31
Pierce Group	SE	SEK	127.248	307.809	0,25
				22.690.580	18,71
Bienes de consumo básico					
Britvic	GB	GBP	183.193	1.872.261	1,54
Premier Foods	GB	GBP	1.234.250	1.633.815	1,35
AAK	SE	SEK	81.278	1.347.559	1,11
Cranswick	GB	GBP	33.929	1.285.884	1,06
Scandi Standard	SE	SEK	209.555	784.288	0,65
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	6.756	534.535	0,44
				7.458.342	6,15
Asistencia sanitaria					
Convatec Group	GB	GBP	507.864	1.283.985	1,06
Craneware	GB	GBP	59.816	1.221.588	1,01
Nexus	DE	EUR	16.834	778.573	0,64
Angle	GB	GBP	442.053	542.986	0,45
Creo Medical Group	GB	GBP	315.741	399.129	0,33
Ultimovacs	NO	NOK	49.731	388.222	0,32
Renalytix AI	US	GBP	103.895	266.385	0,22
				4.880.868	4,02
Servicios financieros					
ASR Nederland	NL	EUR	38.947	1.687.963	1,39
VZ Holding	CH	CHF	22.163	1.572.786	1,30
Euronext	NL	EUR	19.616	1.502.978	1,24
Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	61.519	1.454.924	1,20
IG Group Holdings	GB	GBP	141.712	1.378.184	1,14
Sparebanken Vest	NO	NOK	130.621	1.309.128	1,08
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	51.486	1.274.793	1,05
JTC	GB	GBP	135.728	1.264.146	1,04
KBC Ancora	BE	EUR	30.967	1.199.662	0,99
SCOR	FR	EUR	43.744	1.181.088	0,97
Alpha FX Group	GB	GBP	47.455	1.165.805	0,96
Intermediate Capital Group	GB	GBP	55.233	1.019.309	0,84
flatexDEGIRO	DE	EUR	59.643	979.636	0,81
Banca Generali	IT	EUR	29.625	939.705	0,77
Draper Esprit	GB	GBP	103.864	858.371	0,71
				18.788.478	15,49
Inmobiliaria					
Urban Logistics REIT	GB	GBP	832.600	1.856.756	1,53
Tritax EuroBox	GB	GBP	1.124.696	1.365.399	1,13
CTP	NL	EUR	77.477	1.044.390	0,86
Shurgard Self Storage	LU	EUR	15.386	847.769	0,70
Patrizia	DE	EUR	48.003	780.529	0,64
				5.894.843	4,86
Fondo de capital fijo					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	418.193	2.154.454	1,78
				2.154.454	1,78
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	93	1.270.585	1,05
				1.270.585	1,05
Servicios de comunicación					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	73.602	1.354.277	1,12
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	123.448	1.256.701	1,04
Tele2 (B)	SE	SEK	89.169	1.124.214	0,93
CTS Eventim	DE	EUR	15.634	1.031.844	0,85
				4.767.036	3,93
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Materiales					
Vidrala	ES	EUR	12.695	867.069	0,71
				867.069	0,71
Empresas industriales					
Applus Services	ES	EUR	198.204	1.470.674	1,21
Irish Continental Group	IE	EUR	367.004	1.412.965	1,16
				2.883.639	2,38
Bienes de consumo discrecional					
Glenveagh Properties	IE	EUR	1.072.966	1.231.765	1,02
Desenio Group	SE	SEK	343.420	184.088	0,15
				1.415.853	1,17
Asistencia sanitaria					
Uniphar	IE	EUR	315.945	1.238.504	1,02
				1.238.504	1,02
Servicios financieros					
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	997.394	1.365.432	1,13
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	35.552	979.458	0,81
				2.344.890	1,93
Fraciones				5	0,00
Total de inversiones (Coste 111.081.306 EUR)				116.630.401	96,15
Otros activos y pasivos				4.665.622	3,85
Patrimonio neto				121.296.023	100,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	35,41
Francia	FR	8,28
Alemania	DE	8,13
Suecia	SE	7,18
Países Bajos	NL	6,39
Irlanda	IE	4,89
Suiza	CH	4,66
Austria	AT	4,07
España	ES	3,86
Noruega	NO	2,54
Italia	IT	2,52
Bélgica	BE	2,20
Bermudas	BM	1,78
Luxemburgo	LU	1,65
Finlandia	FI	1,26
Grecia	GR	1,12
US	US	0,22
Efectivo y otros activos netos		3,85

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	---------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Friedrich Vorwerk Group SE	DE	EUR	102.593	2.893.123	0,73
				<u>2.893.123</u>	<u>0,73</u>

Empresas de servicios públicos

Neoen	FR	EUR	220.644	8.428.601	2,11
EDP Renovaveis	ES	EUR	336.679	7.622.413	1,91
				<u>16.051.014</u>	<u>4,02</u>

Materiales

Symrise	DE	EUR	84.828	9.623.737	2,41
				<u>9.623.737</u>	<u>2,41</u>

Empresas industriales

Schneider Electric	FR	EUR	120.932	16.652.336	4,17
RELX	GB	EUR	418.715	11.916.629	2,99
Bureau Veritas	FR	EUR	397.402	10.900.737	2,73
Deutsche Post	DE	EUR	246.355	10.080.847	2,53
Getlink	FR	EUR	378.673	6.619.204	1,66
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	213.507	5.247.420	1,32
Autostore Holdings	NO	NOK	1.193.812	2.596.821	0,65
				<u>64.013.994</u>	<u>16,04</u>

Tecnologías de la información

ASML Holding	NL	EUR	45.632	25.006.336	6,27
SAP	DE	EUR	173.548	16.931.343	4,24
Edenred	FR	EUR	190.105	9.132.644	2,29
Infineon Technologies	DE	EUR	315.761	8.667.639	2,17
Dassault Systemes	FR	EUR	199.885	8.502.108	2,13
Alten	FR	EUR	55.710	7.203.303	1,81
				<u>75.443.373</u>	<u>18,91</u>

Bienes de consumo discrecional

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	36.648	22.703.436	5,69
BMW	DE	EUR	146.485	11.500.537	2,88
EssilorLuxottica	FR	EUR	66.372	10.871.734	2,72
Kering	FR	EUR	20.967	10.758.168	2,70
Prada	IT	HKD	1.663.200	9.844.561	2,47
adidas	DE	EUR	37.491	7.262.757	1,82
JCDecaux	FR	EUR	271.304	5.431.506	1,36
				<u>78.372.699</u>	<u>19,64</u>

Bienes de consumo básico

L'Oreal	FR	EUR	50.122	17.487.566	4,38
AAK	SE	SEK	373.413	6.191.051	1,55
				<u>23.678.617</u>	<u>5,93</u>

Asistencia sanitaria

Novo Nordisk	DK	DKK	127.881	13.964.728	3,50
Sartorius Stedim Biotech (H)	FR	EUR	21.162	6.621.590	1,66
Dermapharm Holding SE	DE	EUR	110.206	5.951.124	1,49
				<u>26.537.442</u>	<u>6,65</u>

Servicios financieros

Deutsche Boerse	DE	EUR	92.621	15.393.610	3,86
Allianz	DE	EUR	65.056	14.065.107	3,52
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	4.897.920	9.574.454	2,40
ABN AMRO Group	NL	EUR	741.575	8.895.192	2,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	36.551	8.308.042	2,08
Bridgepoint Group	GB	GBP	1.782.022	6.507.213	1,63
				<u>62.743.618</u>	<u>15,72</u>

Inmobiliaria

iCade REIT	FR	EUR	112.289	6.406.087	1,61
				<u>6.406.087</u>	<u>1,61</u>

Servicios de comunicación

Universal Music Group	NL	EUR	413.322	9.210.881	2,31
				<u>9.210.881</u>	<u>2,31</u>

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Solaria Energía y Medio Ambiente	ES	EUR	392.849	8.375.541	2,10
				<u>8.375.541</u>	<u>2,10</u>

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	126.642	7.649.177	1,92
				<u>7.649.177</u>	<u>1,92</u>

Asistencia sanitaria

Grifols	ES	EUR	421.307	6.740.912	1,69
				<u>6.740.912</u>	<u>1,69</u>

Fracciones

(3) (0,00)

	Valor de mercado	% PN
--	---------------------	------

Total de inversiones (Coste 354.018.797 EUR)

397.740.212 99,68

Otros activos y pasivos

1.276.379 0,32

Patrimonio neto

399.016.591 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Francia	FR	37,02
Alemania	DE	27,74
Países Bajos	NL	10,80
España	ES	7,62
Italia	IT	4,87
Dinamarca	DK	4,81
Reino Unido	GB	4,62
Suecia	SE	1,55
Noruega	NO	0,65
Efectivo y otros activos netos		0,32

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Tecnologías de la información

Apple	US	USD	83.008	13.408.282	5,48
Alphabet	US	USD	3.056	7.176.833	2,93
Salesforce.com	US	USD	37.946	6.908.449	2,82
Marvell Technology	US	USD	114.553	6.901.818	2,82
PTC	US	USD	59.184	6.778.935	2,77
Nokia	FI	EUR	1.297.700	6.660.172	2,72
Keysight Technologies	US	USD	45.747	6.581.163	2,69
Motorola Solutions	US	USD	29.732	6.535.391	2,67
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	46.690	5.926.829	2,42
VeriSign	US	USD	30.549	5.550.448	2,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	685.757	5.548.117	2,27
Samsung Electronics	KR	KRW	99.520	5.330.427	2,18
Microsoft	US	USD	18.526	5.263.607	2,15
Qualcomm	US	USD	36.323	5.230.512	2,14
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	63.161	5.202.572	2,13
Lumentum Holdings	US	USD	60.236	4.989.348	2,04
Cisco Systems	US	USD	99.928	4.981.910	2,04
Akamai Technologies	US	USD	39.613	4.503.998	1,84
Cadence Design Systems	US	USD	27.184	4.211.617	1,72
Zoom Video Communications	US	USD	35.119	3.664.316	1,50
Ciena	US	USD	64.261	3.639.743	1,49
Autodesk	US	USD	18.826	3.622.687	1,48
AMS	AT	CHF	289.392	3.613.679	1,48
Arista Networks	US	USD	27.061	3.241.637	1,33
NXP Semiconductors	NL	USD	16.170	2.833.631	1,16
Universal Display	US	USD	21.149	2.775.806	1,14
Juniper Networks	US	USD	70.060	2.272.746	0,93
			143.354.673	58,62	

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	2.683	6.787.534	2,78
Sony	JP	JPY	77.200	6.772.828	2,77
Expedia Group	US	USD	32.857	5.935.617	2,43
Take-Two Interactive Software	US	USD	46.865	5.717.530	2,34
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	53.599	5.390.987	2,20
NetEase	CN	HKD	261.600	5.100.667	2,09
Nintendo	JP	JPY	10.700	4.931.511	2,02
JD.com (A)	CN	HKD	140.300	4.432.125	1,81
Airbnb	US	USD	25.708	4.101.454	1,68
Activision Blizzard	US	USD	52.624	4.011.528	1,64
			53.181.781	21,75	

Bienes de consumo básico

Ocado Group	GB	GBP	371.290	4.311.214	1,76
				4.311.214	1,76

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	370	6.730.296	2,75
				6.730.296	2,75

Servicios de comunicación

Vodafone Group	GB	GBP	4.518.066	6.900.589	2,82
Deutsche Telekom	DE	EUR	357.806	6.624.559	2,71
MTN Group	ZA	ZAR	557.882	5.966.658	2,44
Bharti Airtel	IN	INR	587.722	5.668.757	2,32
Netflix	US	USD	7.299	1.459.070	0,60
Bharti Airtel	IN	INR	41.980	187.587	0,08
			26.807.220	10,96	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Bienes de consumo discrecional

Trip.com Group	CN	HKD	166.500	4.005.811	1,64
				4.005.811	1,64

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	111.984	5.258.220	2,15
				5.258.220	2,15

Valores no admitidos a cotización

Tecnologías de la información

Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	610.922	3.449.999	1,41
				3.449.999	1,41

Fracciones				2	0,00
------------	--	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 277.208.541 USD)				247.099.216	101,04
---	--	--	--	--------------------	---------------

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)

Compró USD vendió CZK a 0,043830 20/05/2022	9.439	230	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,463100 20/05/2022	263.503	(10.251)	(0,00)
		(10.021)	(0,00)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	55.795	2.514	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	25.461	1.943	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	49.490	1.784	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	32.355	1.269	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081700 20/05/2022	24.676	636	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	23.202	613	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	18.876	517	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	28.367	371	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	25.184	67	0,00
Compró USD vendió USD a 0,127579 20/05/2022	52.336	35	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	2.090	24	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,799256 20/05/2022	4.880	21	0,00
Compró KRW vendió USD a 1272,960213 20/05/2022	1.413	15	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,521891 20/05/2022	2.541	15	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843702 20/05/2022	3.748	0	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,792698 20/05/2022	1.450	(2)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,052930 20/05/2022	16.029	(24)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,774492 20/05/2022	2.453	(66)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,529333 20/05/2022	7.293	(204)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921200 20/05/2022	14.546	(416)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915211 20/05/2022	1.038.886	(36.239)	(0,01)
		(27.127)	(0,01)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)

Compró USD vendió PLN a 0,229315 20/05/2022	102.336	2.002	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,230467 20/05/2022	25.325	625	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,313038 20/05/2022	93.136	(2.788)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	522.340	(20.644)	(0,01)
		(20.805)	(0,01)

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,727448 20/05/2022	1.809	10	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	62.547	(1.257)	(0,00)
		(1.247)	(0,00)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	41.595	1.875	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068102 20/05/2022	18.976	1.448	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	36.881	1.329	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	24.113	945	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	17.290	457	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081700 20/05/2022	17.294	446	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	15.502	425	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	21.091	276	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	18.767	50	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	39.000	26	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	1.561	18	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,799255 20/05/2022	3.628	16	0,00
Compró KRW vendió USD a 1272,961496 20/05/2022	1.048	11	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,521716 20/05/2022	1.886	11	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843699 20/05/2022	2.792	0	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,052930 20/05/2022	10.862	(16)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,774490 20/05/2022	1.808	(48)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,491367 20/05/2022	1.538	(49)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,436068 20/05/2022	4.345	(163)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921201 20/05/2022	10.855	(310)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915311 20/05/2022	774.163	(26.923)	(0,01)
		(20.176)	(0,01)

Otros activos y pasivos		(2.468.973)	(1,01)
-------------------------	--	-------------	--------

Patrimonio neto		244.550.867	100,00
------------------------	--	--------------------	---------------

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	57,84
China	CN	7,74
Reino Unido	GB	6,00
Japón	JP	4,79
Irlanda	IE	2,75
Finlandia	FI	2,72
Alemania	DE	2,71
Sudáfrica	ZA	2,44
Israel	IL	2,42
India	IN	2,39
Suecia	SE	2,27
Corea	KR	2,18
España	ES	2,15
Austria	AT	1,48
Países Bajos	NL	1,16
Efectivo y otros pasivos netos		(1,04)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Materiales

Linde	GB	USD	37.620	11.945.479	2,37
Air Liquide	FR	EUR	47.871	8.340.422	1,65
				20.285.901	4,02

Empresas industriales

Walters Kluwer	NL	EUR	226.515	23.052.698	4,57
RELX	GB	EUR	635.053	19.045.065	3,78
WW Grainger	US	USD	27.280	14.020.556	2,78
Schneider Electric	FR	EUR	70.926	10.291.460	2,04
Fastenal	US	USD	163.304	9.270.768	1,84
Sandvik	SE	SEK	311.427	5.977.501	1,19
				81.658.048	16,20

Tecnologías de la información

Cisco Systems	US	USD	312.183	15.563.883	3,09
Amdocs	US	USD	187.470	15.042.593	2,98
Intel	US	USD	291.489	12.956.686	2,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	128.864	12.254.966	2,43
Microsoft	US	USD	28.169	8.003.376	1,59
Texas Instruments	US	USD	29.734	5.158.849	1,02
SAP	DE	EUR	42.337	4.352.407	0,86
				73.332.760	14,55

Bienes de consumo discrecional

Bridgestone	JP	JPY	250.800	9.275.652	1,84
Infarma	GB	GBP	1.239.470	8.949.855	1,78
Lowe's Cos	US	USD	40.963	8.264.695	1,64
Comcast	US	USD	174.954	7.026.153	1,39
				33.516.355	6,65

Bienes de consumo básico

Procter & Gamble	US	USD	146.136	23.617.039	4,68
Unilever	GB	EUR	418.648	19.529.725	3,87
PepsiCo	US	USD	75.563	13.168.364	2,61
				56.315.128	11,17

Asistencia sanitaria

Roche Holding	CH	CHF	50.592	18.858.816	3,74
Sanofi	FR	EUR	151.499	16.152.585	3,20
Astellas Pharma	JP	JPY	525.300	8.040.623	1,59
				43.052.024	8,54

Servicios financieros

Marsh & McLennan	US	USD	167.533	27.929.426	5,54
Deutsche Boerse	DE	EUR	120.190	21.049.265	4,18
Progressive	US	USD	178.537	19.423.040	3,85
CME Group	US	USD	76.710	17.107.864	3,39
Admiral Group	GB	GBP	382.217	12.123.100	2,40
Zurich Insurance Group	CH	CHF	23.781	10.907.167	2,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	43.486	10.415.653	2,07
Hiscox	BM	GBP	524.224	6.235.880	1,24
US Bancorp	US	USD	118.591	5.885.671	1,17
PNC Financial Services Group	US	USD	30.736	5.247.865	1,04
AIA Group	HK	HKD	521.000	5.147.533	1,02
				141.472.464	28,06

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	727	13.217.726	2,62
				13.217.726	2,62

Servicios de comunicación

Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	385.100	11.390.087	2,26
Verizon Communications (US)	US	USD	85.936	4.046.726	0,80
				15.436.813	3,06

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	1.359.889	15.777.143	3,13
Endesa	ES	EUR	279.550	5.900.354	1,17
				21.677.497	4,30

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	289.664	7.505.690	1,49
				7.505.690	1,49

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 491.300.141 USD)

507.470.404 100,66

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	5.891.028	77.096	0,02
Compró EUR vendió USD a 0,915045 20/05/2022	148.388.627	(5.202.183)	(1,03)
		(5.125.087)	(1,02)

Otros activos y pasivos

Patrimonio neto		1.783.578	0,35
		504.128.895	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	42,00
Reino Unido	GB	14,20
Alemania	DE	7,10
Francia	FR	6,90
Suiza	CH	5,90
España	ES	5,79
Japón	JP	5,69
Países Bajos	NL	4,57
Irlanda	IE	2,62
Área de Taiwán	TW	2,43
Bermudas	BM	1,24
Suecia	SE	1,19
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,02
Electivo y otros pasivos netos		(0,66)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado JPY	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Empresas de servicios públicos					
Nippon Gas	JP	JPY	560.141	1.040.885.933	2,26
West Holdings	JP	JPY	156.940	815.769.170	1,77
			1.856.655.103	4,03	
Materiales					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	86.079	1.561.922.670	3,39
Nissan Chemical	JP	JPY	94.812	661.491.472	1,44
NOF	JP	JPY	89.320	441.638.771	0,96
			2.665.052.913	5,78	
Empresas industriales					
ITOCHU	JP	JPY	684.306	2.702.548.450	5,86
MISUMI Group	JP	JPY	476.223	1.576.484.837	3,42
Recruit Holdings	JP	JPY	274.443	1.321.606.768	2,87
Hitachi	JP	JPY	205.832	1.272.151.898	2,76
Hitachi Transport System	JP	JPY	121.014	1.038.337.090	2,25
Daikin Industries	JP	JPY	41.148	834.723.025	1,81
Toyota Tsusho	JP	JPY	94.182	446.333.953	0,97
UT Group	JP	JPY	83.738	250.082.694	0,54
Miura	JP	JPY	72.482	199.850.308	0,43
			9.642.119.023	20,92	
Tecnologías de la información					
Z Holdings	JP	JPY	3.502.479	1.814.662.787	3,94
Shimadzu	JP	JPY	353.498	1.526.668.834	3,31
Nomura Research Institute	JP	JPY	297.673	1.112.068.733	2,41
TDK	JP	JPY	230.503	942.393.090	2,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	111.920	877.657.634	1,90
Azbil	JP	JPY	203.491	816.997.077	1,77
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	89.950	532.001.438	1,15
Obic	JP	JPY	26.562	517.818.387	1,12
Dip	JP	JPY	110.479	477.173.489	1,04
Sansan	JP	JPY	333.149	428.063.185	0,93
			9.045.504.654	19,62	
Bienes de consumo discrecional					
Sony	JP	JPY	179.180	2.040.960.645	4,43
Denso	JP	JPY	177.379	1.438.238.624	3,12
Open House	JP	JPY	213.306	1.080.700.044	2,34
Yamaha	JP	JPY	180.081	906.981.488	1,97
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	416.166	837.481.016	1,82
Oriental Land	JP	JPY	36.917	733.189.452	1,59
Kadokawa	JP	JPY	143.974	475.384.968	1,03
Capcom	JP	JPY	90.040	311.675.847	0,68
Fast Retailing	JP	JPY	4.772	289.103.307	0,63
Ryohin Keikaku	JP	JPY	236.896	282.101.592	0,61
Resorttrust	JP	JPY	112.550	248.889.611	0,54
			8.644.706.594	18,75	
Bienes de consumo básico					
Ajinomoto	JP	JPY	407.973	1.388.458.886	3,01
Shiseido	JP	JPY	188.184	1.170.236.687	2,54
Kao	JP	JPY	181.881	955.748.376	2,07
Yakult Honsha	JP	JPY	102.196	690.003.221	1,50
Ain Holdings	JP	JPY	112.280	658.247.592	1,43
			4.862.694.762	10,55	
Asistencia sanitaria					
Olympus	JP	JPY	689.169	1.607.561.638	3,49
Nippon Shinyaku	JP	JPY	173.778	1.541.350.596	3,34
Eisai	JP	JPY	229.423	1.306.707.461	2,83
Astellas Pharma	JP	JPY	366.464	728.291.955	1,58
			5.183.911.650	11,25	
Servicios financieros					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	382.671	2.709.282.983	5,88
			2.709.282.983	5,88	
Fracciones					2 0,00
Total de inversiones (Coste 42.926.187.171 JPY)				44.609.927.684	96,78

	Exposición subyacente JPY	Ganancia/ (pérdida) no realizada JPY	% PN
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)			
Compró USD vendió JPY a 0,007981 20/05/2022	10.742.458.161	383.102.721	0,83
		383.102.721	0,83
Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)			
Compró USD vendió JPY a 0,007981 20/05/2022	39.780.896	1.418.685	0,00
		1.418.685	0,00
Otros activos y pasivos			1.100.882.843 2,39
Patrimonio neto			46.095.394.255 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Japón	JP	96,78
Efectivo y otros activos netos		3,22

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY)

Compró SGD vendió JPY a 0,010754 20/05/2022	6.388.447	62.322	0,00
		62.322	0,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Empresas de servicios públicos					
Brookfield Renewable	US	USD	48.762	1.767.135	2,01
NextEra Energy	US	USD	17.771	1.282.533	1,46
American Water Works	US	USD	6.925	1.084.871	1,23
				4.134.539	4,70
Materiales					
Ecolab	US	USD	11.756	2.032.848	2,31
				2.032.848	2,31
Empresas industriales					
Johnson Controls International	US	USD	51.994	3.179.433	3,62
Advanced Drainage Systems	US	USD	22.805	2.401.367	2,73
TransUnion	US	USD	19.171	1.716.571	1,95
Deere	US	USD	4.071	1.577.228	1,79
Waste Connections (US)	US	USD	9.939	1.400.803	1,59
AGCO	US	USD	6.580	853.689	0,97
Owens Corning	US	USD	9.138	844.534	0,96
TPI Composites	US	USD	41.578	490.620	0,56
Fluence Energy	US	USD	6.242	60.672	0,07
				12.524.917	14,25
Tecnologías de la información					
Microsoft	US	USD	27.355	7.772.103	8,84
Alphabet (A)	US	USD	2.251	5.247.599	5,97
Salesforce.com	US	USD	13.700	2.494.222	2,84
Intuit	US	USD	5.191	2.241.344	2,55
Investnet	US	USD	26.648	2.133.172	2,43
SolarEdge Technologies	IL	USD	7.565	1.940.893	2,21
Adobe	US	USD	4.534	1.830.648	2,08
ANSYS	US	USD	3.955	1.111.751	1,26
Marvell Technology	US	USD	18.069	1.088.657	1,24
Itron	US	USD	21.203	1.035.024	1,18
Autodesk	US	USD	4.570	879.405	1,00
Flex	US	USD	28.105	477.504	0,54
				28.252.322	32,14
Bienes de consumo discrecional					
Amazon.com	US	USD	1.842	4.659.947	5,30
Autoliv	SE	USD	24.072	1.814.307	2,06
Airbnb	US	USD	9.585	1.529.191	1,74
Aptiv	IE	USD	12.628	1.370.643	1,56
Grand Canyon Education	US	USD	11.734	1.147.116	1,31
Etsy	US	USD	7.776	757.149	0,86
RealReal	US	USD	80.033	461.790	0,53
Installed Building Products	US	USD	4.730	391.620	0,45
				12.131.763	13,80
Bienes de consumo básico					
Hain Celestial Group	US	USD	51.515	1.743.783	1,98
Vital Farms	US	USD	57.918	677.641	0,77
				2.421.424	2,75
Asistencia sanitaria					
UnitedHealth Group	US	USD	6.028	3.107.735	3,54
Thermo Fisher Scientific	US	USD	5.410	3.035.226	3,45
Danaher	US	USD	11.746	3.005.449	3,42
IQVIA Holdings	US	USD	12.489	2.790.417	3,17
ICON	IE	USD	11.902	2.748.886	3,13
Stryker	US	USD	8.948	2.181.343	2,48
Boston Scientific	US	USD	46.781	1.998.017	2,27
				18.867.073	21,47
Servicios financieros					
SVB Financial Group	US	USD	3.733	1.891.474	2,15
				1.891.474	2,15
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	211	3.828.796	4,36
				3.828.796	4,36
Valores no admitidos a cotización					
Materiales					
Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	11.604	721.279	0,82
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	10.300	640.225	0,73
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	7.100	441.320	0,50
				1.802.824	2,05
Tecnologías de la información					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	49.582	279.999	0,32
				279.999	0,32
Total de inversiones (Coste 103.945.833 USD)				88.167.979	100,31

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo			
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	179.481	3.382	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	123.064	182	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,915137 20/05/2022	3.928.157	(137.331)	(0,16)
		(133.767)	(0,15)
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	1.793	34	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056083 20/05/2022	1.265	2	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	41.413	(1.446)	(0,00)
		(1.410)	(0,00)
Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)			
Compró USD vendió GBP a 1,272300 20/05/2022	1.759	22	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,252970 20/05/2022	1.257	(4)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761458 20/05/2022	42.287	(1.824)	(0,00)
		(1.806)	(0,00)
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)			
Compró USD vendió GBP a 1,272300 20/05/2022	1.759	22	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,252964 20/05/2022	1.382	(4)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761458 20/05/2022	42.287	(1.824)	(0,00)
		(1.806)	(0,00)
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	1.793	34	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056085 20/05/2022	1.371	2	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,915519 20/05/2022	41.397	(1.431)	(0,00)
		(1.395)	(0,00)
Otros activos y pasivos		(134.181)	(0,15)
Patrimonio neto		87.893.614	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	86,68
Irlanda	IE	9,04
Israel	IL	2,21
Suecia	SE	2,06
Reino Unido	GB	0,32
Efectivo y otros pasivos netos		(0,31)

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Empresas de servicios públicos					
Severn Trent	GB	GBP	2.246.641	88.819.160	4,26
American Water Works	US	USD	559.150	87.596.386	4,20
Pennon Group	GB	GBP	5.868.864	82.011.198	3,93
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.262.629	37.120.829	1,78
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	26.218.436	20.200.698	0,97
				315.748.271	15,13

Materiales					
Ball	US	USD	628.821	51.928.022	2,49
Crown Holdings	US	USD	360.555	40.800.371	1,96
Schnitzer Steel Industries (A)	US	USD	729.379	34.441.282	1,65
Diversey Holdings	US	USD	4.133.790	33.277.013	1,59
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	11.938.619	19.274.071	0,92
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	434.761	18.636.720	0,89
				198.357.479	9,51

Empresas industriales					
Advanced Drainage Systems	US	USD	739.728	77.893.392	3,73
Ebara	JP	JPY	1.618.750	75.684.997	3,63
Arcadis	NL	EUR	1.685.783	70.913.659	3,40
Evoqua Water Technologies	US	USD	1.599.998	68.399.901	3,28
Siemens	DE	EUR	517.987	64.287.733	3,08
Waste Management	US	USD	375.598	63.149.303	3,03
AO Smith	US	USD	808.820	47.720.359	2,29
China Lessco Group Holdings	CN	HKD	35.248.557	44.360.287	2,13
AZEK	US	USD	1.840.747	39.962.619	1,92
Pentair	GB	USD	758.350	39.904.375	1,91
Befesa	LU	EUR	565.560	35.399.985	1,70
Aalberts	NL	EUR	691.152	33.960.703	1,63
Tetra Tech	US	USD	232.662	33.277.645	1,59
Interpump Group	IT	EUR	794.299	32.458.558	1,56
Kurita Water Industries	JP	JPY	918.045	31.738.190	1,52
Core & Main	US	USD	1.308.233	31.436.828	1,51
Mueller Water Products (A)	US	USD	2.323.752	28.373.010	1,36
Rexnord	US	USD	807.786	25.534.110	1,22
Biffa	GB	GBP	5.485.398	24.043.571	1,15
Energy Recovery	US	USD	1.185.937	22.497.234	1,08
Clean Harbors	US	USD	66.089	7.082.121	0,34
				898.078.580	43,04

Tecnologías de la información					
Horiba	JP	JPY	1.170.120	57.774.997	2,77
Autodesk	US	USD	223.561	43.019.816	2,06
Entegris	US	USD	353.690	40.218.076	1,93
				141.012.889	6,76

Bienes de consumo discrecional					
Service Corp International	US	USD	1.529.894	102.212.185	4,90
Coway	KR	KRW	1.026.267	57.652.543	2,76
Pool	US	USD	81.332	33.996.874	1,63
Rinnai	JP	JPY	272.040	17.594.889	0,84
Mercari	JP	JPY	498.953	8.463.796	0,41
ThredUp	US	USD	195.784	1.325.460	0,06
				221.245.747	10,60

Asistencia sanitaria					
STERIS	US	USD	301.816	68.548.502	3,29
Outset Medical	US	USD	274.817	9.920.905	0,48
				78.469.407	3,76

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5.446	98.998.571	4,74
				98.998.571	4,74

Pagarés vinculados a renta variable					
JPM (Zhejiang Weixing (A)) ELN 22/07/2022	CN	USD	15.601.655	44.878.590	2,15
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 08/03/2023	CN	USD	5.405.034	37.143.613	1,78
				82.022.203	3,93

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	4.116.125	38.152.689	1,83
				38.152.689	1,83

Materiales					
ReNewCell	SE	SEK	597.062	7.122.521	0,34
				7.122.521	0,34

Pagarés vinculados a renta variable					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	67.281	462.356	0,02
				462.356	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores no admitidos a cotización					
Bienes de consumo discrecional					
Gousto	GB	GBP	32.999	9.235.517	0,44
				9.235.517	0,44
Fracciones					
				(2)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 2.097.729.730 USD)				2.088.906.228	100,12

Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)					
Compró USD vendió EUR a 1,069093 20/05/2022	7.875.549	108.756	0,01		
Compró EUR vendió USD a 0,915135 20/05/2022	185.925.473	(6.500.412)	(0,31)		
		(6.391.656)	(0,31)		

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)					
Compró USD vendió PLN a 0,229243 20/05/2022	537.952	10.352	0,00		
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	9.559.264	(377.800)	(0,02)		
		(567.448)	(0,02)		

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)					
Compró USD vendió SGD a 0,727797 20/05/2022	2.316	13	0,00		
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	48.590	(977)	(0,00)		
		(964)	(0,00)		

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)					
Compró USD vendió EUR a 1,069093 20/05/2022	1.038.923	14.347	0,00		
Compró EUR vendió USD a 0,915177 20/05/2022	20.862.857	(728.499)	(0,03)		
		(714.152)	(0,03)		

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)					
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	953.506	17.966	0,00		
Compró USD vendió EUR a 1,069093 20/05/2022	834.450	11.523	0,00		
Compró EUR vendió USD a 0,915093 20/05/2022	29.942.205	(1.048.180)	(0,05)		
		(1.018.691)	(0,05)		

Acciones Y-ACC (CHF) (CHF/USD cubiertas)					
Compró USD vendió CHF a 1,044101 20/05/2022	201.049	2.863	0,00		
Compró USD vendió CHF a 1,048478 20/05/2022	101.091	1.870	0,00		
Compró CHF vendió USD a 0,933626 20/05/2022	4.513.798	(175.536)	(0,01)		
		(170.803)	(0,01)		

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)					
Compró USD vendió EUR a 1,069093 20/05/2022	1.577.472	21.784	0,00		
Compró EUR vendió USD a 0,915093 20/05/2022	31.754.262	(1.111.615)	(0,05)		
		(1.089.831)	(0,05)		

Otros activos y pasivos	7.309.435	0,34
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto	2.086.462.118	100,00
------------------------	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	47,57
Reino Unido	GB	11,70
Japón	JP	9,17
China	CN	7,00
Irlanda	IE	5,64
Países Bajos	NL	5,03
Alemania	DE	3,08
Corea	KR	2,76
Brasil	BR	1,83
Francia	FR	1,78
Luxemburgo	LU	1,70
Italia	IT	1,56
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,97
Suecia	SE	0,34
Efectivo y otros pasivos netos		(0,12)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado CHF	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Materiales

Sika	CH	CHF	55.070	16.576.070	5,34
Givaudan	CH	CHF	3.645	14.197.275	4,57
SIG Combibloc Group	CH	CHF	417.926	8.592.559	2,77
				39.365.904	12,68

Empresas industriales

DKSH Holding	CH	CHF	163.793	13.766.802	4,43
ABB	CH	CHF	327.884	9.705.366	3,13
Daetwyler Holding	CH	CHF	22.899	7.224.635	2,33
Schindler Holding	CH	CHF	28.052	5.313.049	1,71
OC Oerlikon	CH	CHF	602.778	4.222.460	1,36
Bossard Holding	CH	CHF	17.822	3.778.264	1,22
Adecco Group	CH	CHF	98.139	3.744.003	1,21
Georg Fischer	CH	CHF	56.400	3.017.400	0,97
VAT Group	CH	CHF	6.059	1.860.113	0,60
				52.632.092	16,95

Tecnologías de la información

AMS	AT	CHF	282.925	3.434.710	1,11
Comet Holding	CH	CHF	7.098	1.515.423	0,49
Infinicon Holding	CH	CHF	1.554	1.390.830	0,45
				6.340.963	2,04

Bienes de consumo discrecional

Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	109.398	12.635.469	4,07
Forbo Holding	CH	CHF	3.104	4.444.928	1,43
				17.080.397	5,50

Bienes de consumo básico

Nestle	CH	CHF	239.219	30.141.594	9,71
Aryzta	CH	CHF	5.561.004	5.077.197	1,64
				35.218.791	11,34

Asistencia sanitaria

Novartis	CH	CHF	273.741	23.681.334	7,63
Roche Holding	CH	CHF	54.466	19.738.478	6,36
Sonova Holding (B)	CH	CHF	35.321	12.546.019	4,04
Tecan Group	CH	CHF	38.332	11.330.939	3,65
Lonza Group	CH	CHF	12.934	7.481.026	2,41
Straumann Holdings	CH	CHF	52.840	6.158.502	1,98
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29.426	1.641.971	0,53
				82.578.269	26,59

Servicios financieros

Zurich Insurance Group	CH	CHF	32.488	14.486.399	4,67
Partners Group Holding	CH	CHF	10.297	10.786.108	3,47
UBS Group	CH	CHF	599.522	10.021.010	3,23
Baloise Holding	CH	CHF	51.562	8.781.009	2,83
Swiss Re	CH	CHF	106.815	8.579.381	2,76
VZ Holding	CH	CHF	100.335	7.294.355	2,35
Credit Suisse Group	CH	CHF	628.208	4.220.301	1,36
				64.168.563	20,66

Fracciones (3) (0,00)

Total de inversiones (Coste 234.123.419 CHF) **297.384.976 95,77**

Otros activos y pasivos 13.140.084 4,23

Patrimonio neto **310.525.060 100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Suiza	CH	94,13
Austria	AT	1,11
Irlanda	IE	0,53
Efectivo y otros activos netos		4,23

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
PTT (F)	TH	THB	13.619.600	14.881.875	7,13
PTT Exploration & Production	TH	THB	2.812.618	12.376.961	5,93
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	9.952.400	3.130.518	1,50
Banpu (F)	TH	THB	7.865.000	2.817.786	1,35
			33.207.140	15,91	
Empresas de servicios públicos					
Electricity Generating	TH	THB	647.900	3.145.263	1,51
B Grimm Power	TH	THB	3.241.100	3.069.365	1,47
			6.214.628	2,98	
Materiales					
Indorama Ventures	TH	THB	6.906.700	9.097.465	4,36
Siam Cement (F)	TH	THB	568.950	6.138.576	2,94
PTT Global Chemical	TH	THB	2.794.711	4.071.762	1,95
			19.307.803	9,25	
Empresas industriales					
Airports of Thailand	TH	THB	2.069.800	4.023.435	1,93
Dynasty Ceramic	TH	THB	26.889.100	2.401.463	1,15
Business Online	TH	THB	4.369.600	1.579.268	0,76
Namyong Terminal	TH	THB	7.459.800	1.066.054	0,51
			9.070.220	4,35	
Tecnologías de la información					
Interlink Communication	TH	THB	11.564.400	3.405.935	1,63
Delta Electronics	TW	TWD	247.000	2.082.711	1,00
Fabrinet	TH	USD	18.903	1.922.057	0,92
Hana Microelectronics	TH	THB	1.385.500	1.811.207	0,87
Humanica	TH	THB	3.636.600	1.259.789	0,60
			10.481.699	5,02	
Bienes de consumo discrecional					
Minor International (F)	TH	THB	5.403.500	5.503.841	2,64
Home Product Center	TH	THB	8.481.400	3.704.862	1,77
Somboon Advance Technology	TH	THB	4.207.800	2.317.706	1,11
Sea ADR	SG	USD	25.284	2.246.736	1,08
Thai Stanley Electric	TH	THB	416.200	2.076.546	0,99
PTG Energy	TH	THB	4.065.800	1.695.052	0,81
Thai Stanley Electric	TH	THB	227.000	1.132.571	0,54
Sabina	TH	THB	1.206.600	830.919	0,40
Xingda International Holdings	CN	HKD	4.594.000	827.363	0,40
Minor International WTS 05/05/2023	TH	THB	166.348	32.500	0,02
Minor International WTS 15/02/2024	TH	THB	150.753	21.365	0,01
			20.389.461	9,77	
Bienes de consumo básico					
CP ALL (F)	TH	THB	5.536.100	10.484.886	5,02
Thai Beverage	TH	SGD	11.589.300	5.734.271	2,75
Asian Sea Corp	TH	THB	11.288.400	5.460.422	2,62
Osotspa	TH	THB	3.542.700	3.611.886	1,73
DOD Biotech	TH	THB	2.791.000	682.918	0,33
			25.974.383	12,44	
Asistencia sanitaria					
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	9.826.000	7.376.412	3,53
Chularat Hospital	TH	THB	32.691.700	3.719.956	1,78
Mega Lifesciences	TH	THB	1.415.400	2.021.536	0,97
Rajthanee Hospital	TH	THB	1.956.400	1.911.148	0,92
			15.029.052	7,20	
Servicios financieros					
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.482.700	6.605.701	3,16
SCB X (F)	TH	THB	1.735.500	5.668.060	2,72
Kiatnakin Phatra Bank (F)	TH	THB	2.296.200	4.833.627	2,32
Bangkok Bank	TH	THB	1.110.300	4.218.093	2,02
Muangthai Capital	TH	THB	2.791.500	3.759.463	1,80
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1.249.100	3.305.118	1,58
Ngern Tid Lor	TH	THB	3.031.107	3.247.401	1,56
JMT Network Services (F)	TH	THB	1.242.081	3.149.585	1,51
TQM (F)	TH	THB	1.773.800	2.574.405	1,23
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	125.067	79.869	0,04
			37.441.322	17,94	
Inmobiliaria					
Central Pattana (F)	TH	THB	3.089.200	5.445.310	2,61
Supalai	TH	THB	7.556.425	4.827.119	2,31
Land & Houses	TH	THB	14.991.400	4.176.805	2,00
Dusit Thani Freehold & Leasehold REIT	TH	THB	12.969.300	2.288.041	1,10
Land & Houses	TH	THB	2.897.400	807.254	0,39
			17.544.529	8,40	
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	117	2.127.089	1,02
				2.127.089	1,02
Servicios de comunicación					
Advanced Info Service	TH	THB	1.550.100	9.718.790	4,66
				9.718.790	4,66

	Valor de mercado	% PN
Fracciones	(3)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 201.436.607 USD)	206.506.113	98,93
Otros activos y pasivos	2.235.386	1,07
Patrimonio neto	208.741.499	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Tailandia	TH	95,44
Singapur	SG	1,08
Irlanda	IE	1,02
Área de Taiwán	TW	1,00
China	CN	0,40
Efectivo y otros activos netos		1,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN GBP
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Shell	GB	GBP	149.237	3.242.924	2,99
OMV AG	AT	EUR	38.440	1.582.661	1,46
SBM Offshore	NL	EUR	93.513	1.082.117	1,00
BW Energy	SG	NOK	360.086	844.023	0,78
Energiean	GB	GBP	54.305	642.966	0,59
PetroTotal	US	GBP	1.161.335	450.017	0,41
Jadestone Energy	GB	GBP	353.513	339.373	0,31
John Wood Group	GB	GBP	146.080	326.343	0,30
				8.510.424	7,85

Empresas de servicios públicos

CompuGlobal	GB	GBP	1,266.854	2,434.893	2,24
National Grid	GB	GBP	62.886	750.854	0,69
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	667.334	409.156	0,38
				3.594.903	3,31

Materials

Essentra	GB	GBP	441.963	1,389.973	1,28
West African Resources	AU	AUD	1,180.763	906.852	0,84
Central Asia Metals	GB	GBP	291.098	780.142	0,72
Forterra	GB	GBP	240.659	599.241	0,55
Base Resources	AU	AUD	3,146.814	559.098	0,52
RHI Magnesita	AT	GBP	23.158	555.793	0,51
Endeavour Mining	GB	GBP	20.791	407.298	0,38
Endeavour Mining	GB	CAD	20.435	397.636	0,37
Brickability Group	GB	GBP	413.235	384.309	0,35
Tharisa	CY	GBP	175.723	260.070	0,24
Atalaya Mining	CY	GBP	64.499	243.483	0,22
Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	30.680	144.964	0,13
				6,628.859	6,11

Empresas industriales

Senco Group	GB	GBP	2,810.429	3,274.663	3,941.10
DCC	IE	GBP	54.415	3,307.348	3,051.10
Meggitt	GB	GBP	263.471	2,041.900	1,881.10
Redde Northgate	GB	GBP	498.615	1,979.501	1,831.10
Mitie Group	GB	GBP	3,275.602	1,775.376	1,641.10
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	537.606	1,518.738	1,401.10
Babcock International Group	GB	GBP	441.266	1,352.038	1,251.10
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	36.295	1,184.668	1,091.10
Keller Group	GB	GBP	95.434	807.373	0,741.10
Smart Metering Systems	GB	GBP	74.281	612.821	0,571.10
Tyman	GB	GBP	147.243	406.390	0,371.10
RPS Group	GB	GBP	312.444	323.380	0,301.10
Norcros	GB	GBP	123.375	296.100	0,271.10
Staffline Group	GB	GBP	308.831	172.328	0,161.10
				20,052.624	18,491.10

Tecnologías de la información

Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	272.873	1.756.798	1,62
Midwich Group	GB	GBP	169.789	1.069.669	0,99
Sage Group	GB	GBP	122.223	901.274	0,83
				3.727.741	3,44

Bienes de consumo discrecional

Inchcape	GB	GBP	309.798	2.213.505	2,04
Cairn Homes	IE	GBP	1.553.663	1.502.392	1,39
Kingfisher	GB	GBP	573.752	1.453.313	1,34
Vistry Group	GB	GBP	146.973	1.229.428	1,13
Entain	GB	GBP	54.479	827.258	0,76
Vivo Energy	GB	GBP	532.179	770.595	0,71
J D Wetherspoon	GB	GBP	100.427	738.641	0,68
Coats Group	GB	GBP	991.313	703.832	0,65
Boohoo Group	GB	GBP	627.546	509.818	0,47
Photo-Me International	GB	GBP	633.771	452.512	0,42
Halfords Group	GB	GBP	145.359	329.092	0,30
Connect Group	GB	GBP	494.128	170.474	0,16
The Restaurant Group	GB	GBP	240.076	149.087	0,14
Hostmore	GB	GBP	87.247	51.476	0,05
Rank Group	GB	GBP	25.091	27.098	0,02
				11.128.521	10,26

Bienes de consumo básico

Imperial Brands	GB	GBP	211.654	3,526.164	3,25
C&C Group	IE	GBP	784.950	1,640.547	1,51
Marks & Spencer Group	GB	GBP	798.849	1,100.415	1,01
Origin Enterprises	IE	EUR	262.035	911.864	0,84
Bakavor Group	GB	GBP	750.899	794.451	0,73
PZ Cussons	GB	GBP	264.648	542.528	0,50
McColl's Retail Group	GB	GBP	469.094	4.222	0,00
				8,520.191	7,86

Asistencia sanitaria

Spire Healthcare Group	GB	GBP	807.959	1.745.191	1,61
Roche Holding	CH	CHF	5.105	1.514.421	1,40
AstraZeneca	GB	GBP	10.364	1.107.733	1,02
Indivior	GB	GBP	139.052	435.510	0,40
				4.802.855	4,43

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado GBP	% PN
Servicios financieros					
Aviva	GB	GBP	1.084.538	4.699.305	4,33
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	506.899	3.087.013	2,85
Natwest Group	GB	GBP	1.236.409	2.695.373	2,49
Just Group	GB	GBP	1.876.795	1.595.276	1,47
Barclays	GB	GBP	917.099	1.359.141	1,25
Close Brothers Group	GB	GBP	122.089	1.355.191	1,25
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	187.508	1.034.669	0,95
Navient Corp	US	USD	71.960	938.551	0,87
Conduit Holdings	BM	GBP	245.921	936.958	0,86
Arch Capital Group	BM	USD	17.836	658.980	0,61
TBC Bank Group	GE	GBP	46.974	592.812	0,55
Bank of Georgia Group	GE	GBP	43.438	533.416	0,49
XPS Pensions Group	GB	GBP	363.444	503.370	0,46
Secure Trust Bank	GB	GBP	28.406	323.850	0,30
Premier Miton Group	GB	GBP	223.449	312.829	0,29
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	9.112	220.507	0,20
Provident Financial	GB	GBP	51.090	131.199	0,12
Triar Investors 1	GB	GBP	91.547	115.349	0,11
				21.093.769	19,45

Inmobiliaria

ADLER Group	LU	EUR	60.113	364.695	0,34
				364.695	0,34

Fondo de capital fijo

Gemfields Group	GB	ZAR	1,830.604	304.785	0,28
Electra Private Equity	GB	GBP	32.084	12.673	0,01
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	6.810	11.237	0,01
				328.695	0,30

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	258	5,417.118	4,99
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	334	4,825.573	4,45
				10,242.691	9,44

Servicios de comunicación

Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	178.808	2.758.846	2,54
Vodafone Group	GB	GBP	933.256	1.134.279	1,05
Zegona Communications	GB	GBP	10.599	9.195	0,01
				3.902.320	3,60

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas industriales

Ryanair Holdings	IE	EUR	40.140	491.759	0,45
				491.759	0,45

Bienes de consumo discrecional

Studio Retail Group*	GB	GBP	215.678	2	0,00
				2	0,00

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	14.931	772.301	0,71
				772.301	0,71

Fracciones

Total de inversiones (Coste 103.944.993 GBP)

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
--------	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

AlB Group (JPLS)	EUR	2,863.116	181.677	0,17
Pearson (JPLS)	GBP	924.084	9.573	0,01
Ryanair Holdings (IE) (JPLS)	EUR	606.487	1.976	0,00
Origin Enterprises (HSBC)	EUR	96.499	0	0,00
Hostmore (HSBC)	GBP	5.313	(414)	(0,00)
Ultra Electronics Holdings (HSBC)	GBP	342.374	(5.245)	(0,00)
Glenveagh Properties (JPLS)	EUR	1.635.030	(26.274)	(0,02)
Kenmare Resources (UK) (HSBC)	GBP	364.523	(26.855)	(0,02)
Ryanair Holdings (IE) (HSBC)	EUR	1.453.627	(27.115)	(0,02)
Sanofi (JPLS)	EUR	4.500.091	(89.464)	(0,08)
Halfords Group (HSBC)	GBP	823.967	(90.668)	(0,08)
Legal & General Group (HSBC)	GBP	3.461.825	(296.079)	(0,27)
			(368.888)	(0,34)

* Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Futuros				
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	605.768	11.113	0,01
			11.113	0,01
Otros activos y pasivos			4.656.997	4,26
Patrimonio neto			108.461.573	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	62,88
Irlanda	IE	16,82
Grecia	GR	2,54
Austria	AT	1,97
Suecia	SE	1,62
Bermudas	BM	1,47
Suiza	CH	1,40
Australia	AU	1,35
US	US	1,28
Georgia	GE	1,04
Países Bajos	NL	1,00
Singapur	SG	0,78
Kazajistán	KZ	0,71
Chipre	CY	0,46
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,38
Luxemburgo	LU	0,34
Efectivo y otros activos netos		3,96

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Baker Hughes	US	USD	2.197.375	69.810.592	1,40
Marathon Petroleum	US	USD	699.165	62.554.262	1,26
Cheniere Energy	US	USD	319.618	44.497.236	0,90
				176.862.090	3,56
Empresas de servicios públicos					
Exelon	US	USD	1.308.437	62.595.613	1,26
Orsted	DK	DKK	509.391	57.216.016	1,15
E.ON	DE	EUR	4.794.272	50.166.003	1,01
RWE	DE	EUR	819.021	34.167.906	0,69
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.118.663	32.888.286	0,66
				237.033.824	4,77
Materiales					
CRH	IE	GBP	549.344	22.211.455	0,45
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	119.857	20.283.636	0,41
Corteva	US	USD	299.642	17.538.046	0,35
				60.033.137	1,21
Empresas industriales					
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	1.198.568	89.027.921	1,79
WW Grainger	US	USD	129.845	66.733.768	1,34
Norfolk Southern	US	USD	239.714	62.979.953	1,27
General Electric	US	USD	779.069	59.801.351	1,20
Quanta Services	US	USD	429.487	51.456.821	1,04
TransUnion	US	USD	509.391	45.610.905	0,92
Uber Technologies	US	USD	1.278.473	41.358.586	0,83
Kubota	JP	JPY	2.197.375	37.867.265	0,76
Allegion	IE	USD	264.684	30.917.710	0,62
Siemens	DE	EUR	239.714	29.751.016	0,60
CNH Industrial	GB	EUR	1.997.613	28.901.444	0,58
Toyota Industries	JP	JPY	459.451	28.004.979	0,56
Siemens Energy	DE	EUR	1.048.747	20.367.309	0,41
THK	JP	JPY	918.902	18.736.544	0,38
Wizz Air Holdings	CH	GBP	374.552	14.944.134	0,30
Sulzer	CH	CHF	179.785	13.592.072	0,27
Daimler Truck Holding	DE	EUR	239.714	6.517.034	0,13
				646.568.812	13,01
Tecnologías de la información					
Microsoft	US	USD	679.189	192.971.044	3,88
Apple	US	USD	1.163.610	187.957.883	3,78
Alphabet (A)	US	USD	60.927	142.035.330	2,86
MasterCard	US	USD	244.708	90.201.680	1,81
TDK	JP	JPY	1.897.733	59.758.313	1,20
ASML Holding	NL	EUR	92.889	53.639.228	1,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	848.986	51.277.345	1,03
Fujitsu	JP	JPY	319.618	48.404.579	0,97
Adobe	US	USD	109.869	44.360.599	0,89
Renesas Electronics	JP	JPY	3.745.525	41.002.205	0,82
Teradyne	US	USD	369.558	40.156.222	0,81
Western Digital	US	USD	699.165	37.426.284	0,75
Capgemini	FR	EUR	179.785	37.150.881	0,75
PTC	US	USD	319.618	36.609.061	0,74
Concentrix	US	USD	224.731	36.321.105	0,73
Dell Technologies	US	USD	709.153	34.202.436	0,69
Micron Technology	US	USD	479.427	33.612.641	0,68
Fidelity National Information Services	US	USD	294.648	29.889.089	0,60
Z Holdings	JP	JPY	6.991.647	27.890.253	0,56
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	3.395.943	27.474.872	0,55
Flex	US	USD	1.598.091	27.151.560	0,55
Lumentum Holdings	US	USD	304.636	25.233.002	0,51
SUMCO	JP	JPY	276.669	4.080.187	0,08
				1.308.815.799	26,33
Bienes de consumo discrecional					
Amazon.com	US	USD	48.942	123.813.741	2,49
Sony	JP	JPY	719.141	63.090.889	1,27
NVR	US	USD	10.787	48.431.651	0,97
Dollar Tree	US	USD	279.666	46.164.444	0,93
TopBuild	US	USD	209.749	38.692.471	0,78
Charter Communications (A)	US	USD	84.899	36.175.279	0,73
Booking Holdings	US	USD	14.483	32.949.003	0,66
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	234.720	27.885.322	0,56
eBay	US	USD	519.379	27.656.956	0,56
PVH	US	USD	354.576	26.515.220	0,53
Autoliv	SE	USD	279.666	21.078.416	0,42
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	249.702	20.928.814	0,42
Prosus	NL	EUR	349.582	17.162.469	0,35
Altice USA	US	USD	399.523	3.767.499	0,08
				534.312.174	10,75
Bienes de consumo básico					
Bunge	US	USD	439.475	51.119.724	1,03
Tesco	GB	GBP	13.483.890	46.089.122	0,93
Darling Ingredients	US	USD	549.344	41.365.578	0,83
				138.574.424	2,79
Asistencia sanitaria					
UnitedHealth Group	US	USD	204.755	105.561.628	2,12
AmerisourceBergen	US	USD	649.224	99.922.116	2,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Servicios financieros					
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.298.449	97.513.494	1,96
HCA Healthcare	US	USD	359.570	79.227.741	1,59
IQVIA Holdings	US	USD	354.576	79.222.997	1,59
Centene	US	USD	848.986	69.370.618	1,40
AstraZeneca	GB	GBP	479.427	64.392.227	1,30
Cigna	US	USD	229.726	57.479.625	1,16
Horizon Therapeutics	US	USD	499.403	50.324.873	1,01
Baxter International	US	USD	689.177	49.565.580	1,00
ICON	IE	USD	199.761	46.136.877	0,93
Cooper	US	USD	124.851	46.092.430	0,93
Genmab	DK	DKK	99.881	35.443.512	0,71
Grifols ADR	ES	USD	998.807	10.926.945	0,22
				891.180.663	17,93
Servicios financieros					
Intercontinental Exchange	US	USD	624.254	73.892.965	1,49
JPMorgan Chase	US	USD	539.356	65.855.318	1,33
S&P Global	US	USD	159.809	61.305.953	1,23
Deutsche Boerse	DE	EUR	319.618	55.975.762	1,13
Voya Financial	US	USD	759.093	49.037.411	0,99
Aviva	GB	GBP	7.091.527	38.613.823	0,78
NN Group	NL	EUR	729.129	36.064.919	0,73
AIA Group	HK	HKD	3.595.704	35.525.919	0,71
Equitable Holdings	US	USD	1.178.592	34.968.820	0,70
Natwest Group	GB	GBP	10.487.470	28.730.392	0,58
Morgan Stanley	US	USD	339.594	28.091.237	0,57
ORIX	JP	JPY	1.398.529	25.824.335	0,52
Sompo Holdings	JP	JPY	599.284	24.605.022	0,50
Citigroup	US	USD	459.451	22.614.181	0,45
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	149.821	21.948.776	0,44
Société Générale	FR	EUR	719.141	17.558.101	0,35
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.298.449	16.412.042	0,33
				637.024.976	12,82
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	1.118.663	44.794.081	0,90
				44.794.081	0,90
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10.338	187.924.369	3,78
				187.924.369	3,78
Servicios de comunicación					
Vodafone Group	GB	GBP	30.963.006	47.290.803	0,95
				47.290.803	0,95
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Servicios financieros					
CaixaBank	ES	EUR	5.593.317	18.200.542	0,37
				18.200.542	0,37
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	739.117	34.705.309	0,70
				34.705.309	0,70
Fracciones					
				(1)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 4.209.059.759 USD)				4.963.321.002	99,86
Exposición subyacente					
	Divisa			Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Contratos por diferencias					
Fidelity National Information Services Svcs (GS)	USD		32.928.658	843.992	0,02
				843.992	0,02
Contratos de cambio de divisas a plazo					
Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)					
Compró USD vendió EUR a 1,092695 20/05/2022			18.291.672	662.001	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022			12.956.194	466.934	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022			8.287.528	374.081	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,043830 20/05/2022			4.960.199	121.077	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022			3.008.166	108.105	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022			2.800.841	55.254	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022			1.319.741	53.400	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022			973.739	38.179	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022			480.339	13.155	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042868 20/05/2022			3.829.863	7.404	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022			598.807	6.923	0,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió GBP a 1,291168 20/05/2022	186.988	5.138	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	1.164.978	777	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	133.190	390	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	67.659	207	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,870808 20/05/2022	17.212	118	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	108.660	3	0,00
Compró DKK vendió USD a 7,048799 20/05/2022	88.866	(67)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	91.902	(282)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946892 20/05/2022	758.165	(1.118)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,635811 20/05/2022	78.509	(1.344)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022	123.031	(1.514)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,124161 20/05/2022	348.228	(4.396)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	375.395	(6.942)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936399 20/05/2022	616.296	(8.673)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,540270 20/05/2022	3.268.670	(116.365)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,463100 20/05/2022	162.711.558	(6.329.776)	(0,13)
		(4.557.331)	(0,09)

Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092733 20/05/2022	217.233	7.870	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	98.395	4.436	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	35.724	1.284	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007805 20/05/2022	60.259	771	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007847 20/05/2022	37.877	691	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	33.269	656	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071093 20/05/2022	15.647	633	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	11.567	454	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083411 20/05/2022	3.691	101	0,00
Compró JPY vendió USD a 129,927396 20/05/2022	44.268	56	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	13.833	9	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844536 20/05/2022	841	0	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,275234 20/05/2022	784	(3)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 6,925069 20/05/2022	1.502	(27)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785978 20/05/2022	2.545	(31)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,425071 20/05/2022	1.284	(50)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930752 20/05/2022	3.760	(70)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921201 20/05/2022	6.079	(174)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,279371 20/05/2022	26.386	(302)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,248560 20/05/2022	1.768.142	(61.506)	(0,00)
		(45.202)	(0,00)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	4.056.245	146.185	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	2.594.581	116.969	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	941.779	33.845	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,074400 20/05/2022	1.654.453	31.174	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796368 20/05/2022	876.864	17.298	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	413.114	16.716	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	304.856	11.953	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,304025 20/05/2022	199.051	7.506	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007780 20/05/2022	359.826	3.425	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145808 20/05/2022	72.766	2.077	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,798264 20/05/2022	81.923	1.815	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056087 20/05/2022	1.043.352	1.540	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,050104 20/05/2022	41.075	825	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	364.723	243	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,284383 20/05/2022	27.406	84	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798106 20/05/2022	28.066	82	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,870803 20/05/2022	3.992	27	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127519 20/05/2022	17.645	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844493 20/05/2022	9.255	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	22.706	1	0,00
Compró DKK vendió USD a 7,048797 20/05/2022	15.379	(12)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	30.978	(95)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275232 20/05/2022	24.780	(101)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,635811 20/05/2022	9.330	(160)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,957817 20/05/2022	16.078	(225)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785979 20/05/2022	39.441	(485)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 6,925091 20/05/2022	31.335	(573)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,124152 20/05/2022	59.910	(756)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	459.588	(1.184)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936398 20/05/2022	178.565	(2.513)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921727 20/05/2022	3.632.744	(101.755)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915168 20/05/2022	45.227.419	(1.579.672)	(0,03)
		(1.295.762)	(0,03)

Otros activos y pasivos 11.884.128 0,25

Patrimonio neto 4.970.150.827 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	62,17
Japón	JP	8,66
Irlanda	IE	5,78
Alemania	DE	5,28
Reino Unido	GB	5,11
Países Bajos	NL	2,89
Dinamarca	DK	1,86
Canadá	CA	1,79
Francia	FR	1,76
España	ES	1,28
Suiza	CH	1,14
Suecia	SE	0,98
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,71
Bermudas	BM	0,44
Electivo y otros activos netos		0,14

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

PTT (F)	TH	THB	6.698.270	7.319.071	2,08
				7.319.071	2,08

Empresas de servicios públicos

Guangdong Investment	HK	HKD	9.102.511	11.678.188	3,32
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	3.845.132	11.434.921	3,25
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.125.868	7.577.087	2,15
China Yangtze Power	CN	CNY	2.049.740	7.001.870	1,99
China Yangtze Power	CN	CNY	108.406	370.312	0,11
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	200.287	192.882	0,05
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	179.880	173.229	0,05
				38.428.489	10,91

Materiales

Evolution Mining	AU	AUD	3.465.787	9.952.969	2,83
Amcor	GB	AUD	491.884	5.910.480	1,68
				15.865.449	4,50

Empresas industriales

S-1	KR	KRW	116.550	6.360.323	1,81
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	634.208	1.809.486	0,51
				8.169.809	2,32

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	925.780	16.931.297	4,81
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.392.537	11.704.117	3,32
Samsung Electronics	KR	KRW	192.275	10.298.492	2,92
Delta Electronics	TW	TWD	850.125	7.168.278	2,03
Chicony Electronics	TW	TWD	2.334.360	6.518.111	1,85
Taiwan Union Technology	TW	TWD	2.486.666	6.470.297	1,84
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	55.916	2.637.738	0,75
Infosys	IN	INR	68.530	1.400.461	0,40
				65.128.791	17,92

Bienes de consumo discrecional

Nien Made Enterprise	TW	TWD	595.287	6.315.471	1,79
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	1.844.733	5.427.384	1,54
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	739.464	2.175.574	0,62
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	772.943	1.474.729	0,42
				15.393.158	4,37

Bienes de consumo básico

Uni-President Enterprises	TW	TWD	5.603.460	12.989.372	3,69
Thai Beverage	TH	SGD	22.520.154	11.142.750	3,16
Treasury Wine Estates	AU	AUD	871.334	6.975.637	1,98
Kao	JP	JPY	169.229	6.849.160	1,94
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.401.454	6.517.527	1,85
				44.474.446	12,62

Servicios financieros

Singapore Exchange	SG	SGD	1.946.329	13.760.109	3,91
AIA Group	HK	HKD	1.309.033	12.933.383	3,67
Chailase Holding	TW	TWD	1.546.949	12.383.939	3,52
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	13.495.986	8.326.387	2,36
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	2.682.175	7.097.034	2,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	41.478	6.901.061	1,96
Housing Development Finance	IN	INR	132.909	3.862.281	1,10
				65.264.194	18,53

Inmobiliaria

Swire Pacific	HK	HKD	2.103.910	11.979.138	3,40
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.654.344	11.343.069	3,22
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	702.797	8.115.505	2,30
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.498.865	7.542.339	2,14
Lendlease Group	AU	AUD	789.205	6.852.619	1,95
Digital Core REIT	SG	USD	6.660.840	6.620.674	1,88
Power Grid Infrastructure Investment	IN	INR	2.801.918	5.104.852	1,45
				57.558.196	16,34

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	336	6.112.718	1,74
				6.112.718	1,74

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 23/10/2023	CN	USD	1.787.977	6.157.757	1,75
				6.157.757	1,75

Servicios de comunicación

Telstra	AU	AUD	2.904.104	8.333.850	2,37
HKBN	HK	HKD	6.989.642	8.159.384	2,32
				16.493.234	4,68

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Pagarés vinculados a renta variable

JPM (Shenzhen Gas (A)) ELN 27/05/2022	CN	USD	5.319.554	5.164.858	1,47
				5.164.858	1,47

	Valor de mercado	% PN
--	---------------------	------

Fracciones

(5) (0,00)

Total de inversiones (Coste 336.984.701 USD)

349.528.165 **99,22**

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	3.104.277	52.188	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.035.310	27.371	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156304 20/05/2022	534.873	21.036	0,01
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	975.501	20.012	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029680 20/05/2022	597.592	9.768	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	245.277	8.840	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 20/05/2022	270.970	3.351	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013082 20/05/2022	1.201.679	3.204	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	2.810.814	1.876	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,712710 20/05/2022	370.642	1.321	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154958 20/05/2022	36.229	1.101	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,938050 20/05/2022	64.391	548	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,150891 20/05/2022	110.115	368	0,00
Compró INR vendió USD a 76,888502 20/05/2022	37.488	120	0,00
Compró THB vendió USD a 34,345081 20/05/2022	33.754	101	0,00
Compró INR vendió USD a 76,859995 20/05/2022	34.180	96	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419501 20/05/2022	63.526	42	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 20/05/2022	18.382	22	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,844489 20/05/2022	48.556	6	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843714 20/05/2022	77.884	2	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842428 20/05/2022	94.078	(13)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,381170 20/05/2022	63.135	(36)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,608398 20/05/2022	10.305	(64)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,374667 20/05/2022	14.694	(78)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,316904 20/05/2022	31.098	(88)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,596291 20/05/2022	21.664	(173)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1252,200095 20/05/2022	41.083	(229)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,583839 20/05/2022	31.927	(315)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,245600 20/05/2022	109.914	(577)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342740 20/05/2022	12.205.786	(566.531)	(0,16)
		(416.731)	(0,12)

Otros activos y pasivos

3.165.187 0,90

Patrimonio neto

352.276.621 **100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Área de Taiwán	TW	22,85
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	22,23
Australia	AU	9,54
India	IN	8,33
China	CN	8,08
Corea	KR	7,44
Tailandia	TH	7,26
Singapur	SG	5,79
Indonesia	ID	2,36
Japón	JP	1,94
Irlanda	IE	1,74
Reino Unido	GB	1,68
Efectivo y otros activos netos		0,78

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Total	FR	EUR	150.104	7.088.670	2,58
Lundin Energy	SE	SEK	124.757	4.949.249	1,80
				12.037.919	4,39
Empresas de servicios públicos					
National Grid	GB	GBP	539.529	7.682.378	2,80
Enel	IT	EUR	660.387	4.106.286	1,50
				11.788.664	4,30
Materiales					
UPM-Kymmene	FI	EUR	205.189	6.779.432	2,47
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	68.933	2.804.197	1,02
BHP Group	AU	GBP	71.109	2.310.841	0,84
Victrix	GB	GBP	58.030	1.265.054	0,46
				13.159.524	4,80
Empresas industriales					
Siemens	DE	EUR	66.740	7.860.618	2,87
RELX	GB	EUR	255.500	7.271.539	2,65
Sandvik	SE	SEK	311.282	5.669.951	2,07
Legrand	FR	EUR	55.652	4.717.062	1,72
Walters Kluwer	NL	EUR	42.442	4.099.047	1,49
Epiroc (B)	SE	SEK	148.682	2.489.547	0,91
RELX	GB	GBP	63.969	1.825.535	0,67
				35.933.299	12,37
Bienes de consumo discrecional					
Persimmon	GB	GBP	194.682	4.875.523	1,78
				4.875.523	1,78
Bienes de consumo básico					
Unilever	GB	GBP	177.375	7.866.744	2,87
Tesco	GB	GBP	1.919.341	6.225.856	2,27
Nestle	CH	CHF	49.523	6.090.980	2,22
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	120.116	3.374.071	1,23
Pernod Ricard	FR	EUR	15.382	3.040.182	1,11
Unilever	GB	EUR	25.581	1.132.467	0,41
				27.730.280	10,11
Asistencia sanitaria					
Sanofi	FR	EUR	131.245	13.279.319	4,84
Roche Holding (B)	CH	CHF	26.967	10.339.591	3,77
Novo Nordisk	DK	DKK	47.376	5.173.520	1,89
Novartis	CH	CHF	43.331	3.659.093	1,33
				32.451.523	11,83
Servicios financieros					
Allianz	DE	EUR	57.670	12.468.338	4,55
Tryg	DK	DKK	406.400	9.233.171	3,37
3i Group	GB	GBP	565.269	8.931.986	3,26
Deutsche Boerse	DE	EUR	49.043	8.150.882	2,97
Hannover Rueck	DE	EUR	51.471	7.664.066	2,79
Sampo (A)	FI	EUR	150.883	7.002.463	2,55
Zurich Insurance Group	CH	CHF	15.660	6.815.920	2,48
St James's Place	GB	GBP	377.270	5.839.884	2,13
NN Group	NL	EUR	107.877	5.063.756	1,85
Admiral Group	GB	GBP	149.153	4.489.491	1,64
AXA	FR	EUR	168.919	4.300.677	1,57
Partners Group Holding	CH	CHF	2.628	2.687.605	0,98
Legal & General Group	GB	GBP	623.592	1.874.780	0,68
				84.523.019	30,82
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	227.385	8.640.620	3,15
				8.640.620	3,15
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	232	3.165.398	1,15
				3.165.398	1,15

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	694.021	7.641.172	2,79
Endesa	ES	EUR	190.267	3.811.054	1,39
				11.452.226	4,18
Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	443.141	10.896.849	3,97
				10.896.849	3,97

	Valor de mercado	% PN
Fracciones	2	0,00
Total de inversiones (Coste 244.795.528 EUR)	271.470.149	98,97

	Exposición subyacente EUR no realizada	Ganancia/ (pérdida) EUR	% PN
--	--	-------------------------------	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

Compró EUR vendió GBP a 1,202270 20/05/2022	1.071.776	9.546	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	536.913	2.563	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	255.943	785	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,400157 20/05/2022	21.105	126	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842212 20/05/2022	32.652	118	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,978198 20/05/2022	53.789	110	0,00
Compró EUR vendió AUD a 0,674235 20/05/2022	69.635	81	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097251 20/05/2022	14.084	76	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841539 20/05/2022	24.954	71	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,022000 20/05/2022	19.667	(46)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,019403 20/05/2022	20.404	(99)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,831411 20/05/2022	28.626	(265)	(0,00)
Compró AUD vendió EUR a 1,466296 20/05/2022	5.145.823	(64.406)	(0,02)
		(51.340)	(0,02)

Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

Compró HKD vendió EUR a 8,561716 20/05/2022	2.979.531	104.652	0,04
Compró EUR vendió GBP a 1,202270 20/05/2022	617.874	5.503	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	309.555	1.477	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	147.559	453	0,00
Compró HKD vendió EUR a 8,292672 20/05/2022	61.898	161	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,033343 20/05/2022	12.774	112	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,978198 20/05/2022	39.829	81	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,400160 20/05/2022	7.529	45	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841539 20/05/2022	11.764	33	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097251 20/05/2022	6.113	33	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839184 20/05/2022	8.937	0	0,00
Compró CHF vendió EUR a 1,019403 20/05/2022	9.613	(47)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,831411 20/05/2022	12.148	(112)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,119354 20/05/2022	70.280	(900)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,117499 20/05/2022	51.468	(1.448)	(0,00)
		110.043	0,04

Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092297 20/05/2022	40.551.780	1.452.341	0,53
Compró EUR vendió GBP a 1,202313 20/05/2022	8.408.449	75.194	0,03
Compró EUR vendió CHF a 0,980865 20/05/2022	4.212.525	20.105	0,01
Compró EUR vendió SEK a 0,097025 20/05/2022	2.008.009	6.162	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,978198 20/05/2022	372.227	759	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,400157 20/05/2022	92.979	557	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097251 20/05/2022	99.688	539	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841539 20/05/2022	183.117	517	0,00
Compró SEK vendió EUR a 10,293971 20/05/2022	178.677	(765)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,019403 20/05/2022	177.947	(863)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,017621 20/05/2022	343.448	(2.264)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,831411 20/05/2022	260.762	(2.410)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935995 20/05/2022	657.829	(8.529)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,828230 20/05/2022	698.357	(9.103)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916090 20/05/2022	575.802	(19.552)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,925155 20/05/2022	3.511.707	(85.673)	(0,03)
		1.427.015	0,52

Otros activos y pasivos	1.332.383	0,48
Patrimonio neto	274.288.250	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	21,61
Alemania	DE	16,33
Francia	FR	11,82
Suiza	CH	10,79
España	ES	8,15
Finlandia	FI	7,15
Dinamarca	DK	5,25
Suecia	SE	4,78
Países Bajos	NL	4,57
Italia	IT	3,57
Irlanda	IE	2,18
Grecia	GR	1,94
Australia	AU	0,84
Efectivo y otros activos netos		1,03

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	---------------------	-----	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Empresas de servicios públicos

Enel	IT	EUR	17.212	107.024	2,29	
				107.024	2,29	

Materiales

UPM-Kymmene	FI	EUR	3.843	126.973	2,71	
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.171	47.636	1,02	
Victrix	GB	GBP	1.886	41.114	0,88	
				215.723	4,61	

Empresas industriales

RELX	GB	EUR	7.606	216.467	4,62	
Siemens	DE	EUR	1.282	150.994	3,22	
Sandvik	SE	SEK	7.095	129.234	2,76	
Legrand	FR	EUR	1.008	85.438	1,82	
Wolters Kluwer	NL	EUR	765	75.884	1,58	
Epiroc (A)	SE	SEK	2.450	47.791	1,02	
				703.808	15,03	

Bienes de consumo discrecional

Persimmon	GB	GBP	2.962	74.179	1,58	
				74.179	1,58	

Bienes de consumo básico

Nestle	CH	CHF	1.249	153.617	3,28	
Unilever	GB	GBP	3.168	140.504	3,00	
				294.121	6,28	

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	2.784	281.685	6,02	
Roche Holding	CH	CHF	623	220.386	4,71	
Novo Nordisk	DK	DKK	1.099	120.012	2,56	
Novartis	CH	CHF	860	72.623	1,55	
				694.706	14,84	

Servicios financieros

Allianz	DE	EUR	1.009	218.146	4,66	
3i Group	GB	GBP	10.056	158.898	3,39	
Deutsche Boerse	DE	EUR	939	156.062	3,33	
Tryg	DK	DKK	6.052	137.498	2,94	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	550	125.015	2,67	
Zurich Insurance Group	CH	CHF	286	124.483	2,66	
Sampo (A)	FI	EUR	2.465	114.401	2,44	
AXA	FR	EUR	4.144	105.506	2,25	
NN Group	NL	EUR	2.003	94.021	2,01	
Legal & General Group	GB	GBP	19.435	58.430	1,25	
Partners Group Holding	CH	CHF	48	49.080	1,05	
				1.341.540	28,65	

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	3.088	117.344	2,51	
				117.344	2,51	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	16	221.588	4,73	
				221.588	4,73	

Servicios de comunicación

Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8.068	148.451	3,17	
Elisa (A)	FI	EUR	2.497	139.233	2,97	
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	8.348	84.983	1,81	
				372.667	7,96	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	12.960	142.690	3,05	
Endesa	ES	EUR	4.860	97.346	2,08	
				240.036	5,13	

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	6.669	163.991	3,50	
				163.991	3,50	

Fracciones

				(3)	(0,00)	
--	--	--	--	-----	--------	--

Total de inversiones (Coste 4.375.729 EUR)				4.546.724	97,10	
---	--	--	--	------------------	--------------	--

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	--------------------------	---	------

Contratos por diferencias

Admiral Group (JPLS)	GBP	76.629	879	0,02
Inwit (MS)	EUR	80.534	(323)	(0,01)
St James Place (HSBC)	GBP	106.099	(6.993)	(0,15)
			(6.437)	(0,14)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado	EUR	% PN
--	--------	-----------	---------------------	-----	------

Opciones

Opción de compra suscrita Call Sandvik 255 17/06/2022	SEK	(7)	(8)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 240 20/05/2022	EUR	(1)	(9)	(0,00)
Opción de compra suscrita AXA 28 17/06/2022	EUR	(1)	(10)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 94 20/05/2022	EUR	(1)	(12)	(0,00)
Opción de compra suscrita Siemens 152 17/06/2022	EUR	(1)	(13)	(0,00)
Opción de compra suscrita Siemens 150 17/06/2022	EUR	(1)	(13)	(0,00)
Opción de compra suscrita Epiroc (A) 235 20/05/2022	SEK	(4)	(16)	(0,00)
Opción de compra suscrita Munich Reins (Reg) 285 20/05/2022	EUR	(1)	(18)	(0,00)
Opción de compra suscrita Epiroc (A) 230 20/05/2022	SEK	(5)	(20)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 100 17/06/2022	EUR	(2)	(22)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	(1)	(23)	(0,00)
Opción de compra suscrita Wolters Kluwer 104 20/05/2022	EUR	(1)	(25)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 20/05/2022	EUR	(200)	(31)	(0,00)
Opción de compra suscrita NN Group 51 17/06/2022	EUR	(1)	(33)	(0,00)
Opción de compra suscrita AXA 27.5 17/06/2022	EUR	(3)	(36)	(0,00)
Opción de compra suscrita AXA 28 20/05/2022	EUR	(5)	(45)	(0,00)
Opción de compra suscrita NN Group 51 20/05/2022	EUR	(3)	(47)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 29 17/06/2022	EUR	(7)	(53)	(0,00)
Opción de compra suscrita Vonovia 43 15/07/2022	EUR	(3)	(54)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	(1)	(55)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 17/06/2022	EUR	(7)	(56)	(0,00)
Opción de compra suscrita NN Group 50 20/05/2022	EUR	(2)	(59)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 17/06/2022	EUR	(200)	(66)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legal & General Group 290 17/06/2022	GBP	(4.000)	(66)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1440 20/05/2022	GBP	(1)	(66)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 245 20/05/2022	SEK	(7)	(68)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 250 17/06/2022	SEK	(7)	(68)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 245 20/05/2022	SEK	(7)	(68)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1520 15/07/2022	GBP	(1)	(69)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 17/06/2022	GBP	(1)	(78)	(0,00)
Opción de compra suscrita NN Group 50 17/06/2022	EUR	(2)	(93)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 20/05/2022	EUR	(4)	(96)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 17/06/2022	GBP	(1)	(101)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 27 20/05/2022	EUR	(14)	(105)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 20/05/2022	EUR	(3)	(107)	(0,00)
Opción de compra suscrita Wolters Kluwer 100 20/05/2022	EUR	(1)	(120)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	(1)	(128)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 15/07/2022	EUR	(200)	(130)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 15/07/2022	GBP	(1)	(131)	(0,00)
Opción de compra suscrita Enel 6.8 15/07/2022	EUR	(1.600)	(134)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 460 17/06/2022	CHF	(2)	(139)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 220 15/07/2022	SEK	(7)	(139)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 17/06/2022	EUR	(1)	(149)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35 20/05/2022	EUR	(4)	(162)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legal & General Group 300 20/05/2022	GBP	(4.000)	(167)	(0,00)
Opción de compra suscrita Munich Reins (Reg) 260 17/06/2022	EUR	(1)	(175)	(0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 17/06/2022	EUR	(6)	(177)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 56 20/05/2022	EUR	(2)	(180)	(0,00)
Opción de compra suscrita Munich Reins (Reg) 265 15/07/2022	EUR	(1)	(184)	(0,00)
Opción de compra suscrita NN Group 50 15/07/2022	EUR	(3)	(201)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 37.5 15/07/2022	EUR	(4)	(204)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 20/05/2022	DKK	(600)	(222)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 17/06/2022	EUR	(4)	(224)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 49.5 15/07/2022	EUR	(5)	(225)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11.5 17/06/2022	EUR	(1.200)	(228)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 20/05/2022	EUR	(2)	(229)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 15/07/2022	EUR	(14)	(231)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 17/06/2022	EUR	(5)	(250)	(0,01)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 57 15/07/2022	EUR	(2)	(252)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR	(2)	(254)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 90 15/07/2022	CHF	(200)	(254)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 170 20/05/2022	EUR	(1)	(266)	(0,01)
Opción de compra suscrita Endesa 21 15/07/2022	EUR	(8)	(272)	(0,01)
Opción de compra suscrita Wolters Kluwer 102 17/06/2022	EUR	(2)	(276)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 46.5 20/05/2022	EUR	(3)	(278)	(0,01)
Opción de compra suscrita Roche Holdings 400 15/07/2022	CHF	(1)	(279)	(0,01)
Opción de compra suscrita Allianz 220 17/06/2022	EUR	(1)	(284)	(0,01)
Opción de compra suscrita Tryg 170 17/06/2022	DKK	(600)	(302)	(0,01)
Opción de compra suscrita Nestle Regd 132 15/07/2022	CHF	(2)	(312)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11.5 15/07/2022	EUR	(1.200)	(312)	(0,01)
Opción de compra suscrita Relx 30 17/06/2022	EUR	(10)	(325)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 172 17/06/2022	EUR	(1)	(328)	(0,01)
Opción de compra suscrita Relx 29 17/06/2022	EUR	(5)	(330)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 20/05/2022	EUR	(1.200)	(336)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 (A) 20/05/2022	EUR	(5)	(344)	(0,01)
Opción de compra suscrita Tryg 172.5 17/06/2022	DKK	(600)	(348)	(0,01)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 460 17/06/2022	CHF	(5)	(349)	(0,01)
Opción de compra suscrita Allianz 230 15/07/2022	EUR	(2)	(358)	(0,01)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35.5 15/07/2022	EUR	(4)	(380)	(0,01)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 58 15/07/2022	EUR	(4)	(380)	(0,01)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 20/05/2022	EUR	(3)	(435)	(0,01)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 470 15/07/2022	CHF	(7)	(449)	(0,01)
Opción de compra suscrita Tryg 175 15/07/2022	DKK	(1.200)	(460)	(0,01)
Opción de compra suscrita Nestle Regd 124 17/06/2022	CHF	(1)	(470)	(0,01)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
Opción de compra suscrita Unilever 3800 20/05/2022	GBP	(1)	(471)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 86 17/06/2022	CHF	(200)	(473)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 820 17/06/2022	DKK	(1)	(477)	(0,01)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genusss 380 17/06/2022	CHF	(1)	(488)	(0,01)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genusss 370 20/05/2022	CHF	(1)	(491)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,25 15/07/2022	EUR	(1.200)	(510)	(0,01)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 33,5 17/06/2022	EUR	(4)	(540)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 17/06/2022	EUR	(1.300)	(553)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 84 20/05/2022	CHF	(200)	(596)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 870 15/07/2022	DKK	(2)	(598)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 165 17/06/2022	EUR	(1)	(624)	(0,01)
Opción de compra suscrita Wolters Kluwer 96 20/05/2022	EUR	(2)	(630)	(0,01)
Opción de compra suscrita Tryg 162,5 20/05/2022	DKK	(600)	(637)	(0,01)
Opción de compra suscrita Nestle Regd 126 17/06/2022	CHF	(2)	(637)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 176 15/07/2022	EUR	(2)	(662)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sanofi 108 15/07/2022	EUR	(5)	(685)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk (B) (DK) 840 17/06/2022	DKK	(2)	(686)	(0,01)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 440 20/05/2022	CHF	(6)	(706)	(0,02)
Opción de compra suscrita Nestle Regd 125 20/05/2022	CHF	(3)	(726)	(0,02)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 770 20/05/2022	DKK	(1)	(756)	(0,02)
Opción de compra suscrita Relx 30 15/07/2022	EUR	(15)	(773)	(0,02)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 17/06/2022	EUR	(3)	(798)	(0,02)
Opción de compra suscrita Iberdrola 10,5 20/05/2022	EUR	(1.200)	(798)	(0,02)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 17/06/2022	EUR	(5)	(956)	(0,02)
Opción de compra suscrita Unilever 3700 17/06/2022	GBP	(1)	(1.407)	(0,03)
Ice (Novo-Nordisk B (Dk)) 760 Call 20/05/2022	DKK	(2)	(1.721)	(0,04)
Opción de compra suscrita Relx 28,5 20/05/2022	EUR	(30)	(2.370)	(0,05)
			(35.240)	(0,75)
Otros activos y pasivos			177.592	3,74
Patrimonio neto			4.682.639	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	16,39
Reino Unido	GB	14,73
Suiza	CH	13,24
Francia	FR	10,09
España	ES	8,63
Finlandia	FI	8,13
Irlanda	IE	5,75
Dinamarca	DK	5,50
Italia	IT	4,10
Suecia	SE	3,78
Países Bajos	NL	3,59
Grecia	GR	3,17
Efectivo y otros activos netos		2,90

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Empresas de servicios públicos					
National Grid	GB	GBP	16.728.974	251.008.233	2,28
Enel	IT	EUR	16.786.941	109.991.689	1,00
			360.999.922	3,28	

Materiales

UPM-Kymmene	FI	EUR	6.972.368	242.749.274	2,20
Packaging Corp of America	US	USD	1.219.123	198.595.110	1,80
Newmont	US	USD	1.883.029	139.193.468	1,26
Akzo Nobel	NL	EUR	913.799	80.018.267	0,73
			660.556.119	5,99	

Empresas industriales

RELX	GB	EUR	13.831.519	414.803.456	3,76
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.944.619	197.906.127	1,80
Hubbel (B)	US	USD	898.039	181.269.142	1,64
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2.746.196	163.008.009	1,48
Sandvik	SE	SEK	8.444.192	162.077.032	1,47
Legrand	FR	EUR	1.784.303	159.366.549	1,45
Schneider Electric	FR	EUR	1.077.828	156.394.291	1,42
Emerson Electric	US	USD	1.637.574	149.723.356	1,36
			1.584.547.962	14,38	

Tecnologías de la información

Cisco Systems	US	USD	6.495.679	323.842.052	2,94
Texas Instruments	US	USD	1.765.283	306.276.535	2,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	12.993.712	237.637.790	2,16
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	4.621.073	217.990.390	1,98
Intel	US	USD	4.150.996	184.511.751	1,67
			1.270.258.518	11,53	

Bienes de consumo discrecional

Bridgestone	JP	JPY	5.791.015	214.176.376	1,94
Omnicom Group	US	USD	2.187.356	169.541.991	1,54
			383.718.367	3,48	

Bienes de consumo básico

Unilever	GB	GBP	9.050.130	422.956.154	3,84
Colgate-Palmolive	US	USD	3.770.586	289.882.630	2,63
Procter & Gamble	US	USD	1.740.828	281.335.166	2,55
Tesco	GB	GBP	77.780.218	265.859.631	2,41
Kimberly-Clark	US	USD	1.042.504	145.512.709	1,32
Kao	JP	JPY	2.122.506	85.903.766	0,78
			1.491.450.056	13,53	

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	3.894.672	415.243.769	3,77
Roche Holding	CH	CHF	960.082	357.882.815	3,25
Novartis	CH	CHF	3.656.463	325.365.763	2,95
Amgen	US	USD	668.434	158.044.621	1,43
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.907.483	143.252.006	1,30
Astellas Pharma	JP	JPY	7.816.606	119.646.641	1,09
			1.519.435.615	13,79	

Servicios financieros

Deutsche Boerse	DE	EUR	2.431.906	425.907.515	3,87
Zurich Insurance Group	CH	CHF	670.789	307.657.829	2,79
Sampo (A)	FI	EUR	5.684.409	277.993.407	2,52
Allianz	DE	EUR	1.064.695	242.559.516	2,20
BlackRock	US	USD	343.546	221.425.884	2,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	885.811	212.167.219	1,93
Progressive	US	USD	1.806.947	196.577.716	1,78
CME Group	US	USD	790.256	176.242.910	1,60
US Bancorp	US	USD	2.914.664	144.654.758	1,31
Admiral Group	GB	GBP	4.276.893	135.653.836	1,23
Singapore Exchange	SG	SGD	16.202.378	114.547.189	1,04
			2.455.387.779	22,28	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	19.743	358.909.066	3,26
				358.909.066	3,26

Servicios de comunicación

KDDI	JP	JPY	4.649.242	154.643.355	1,40
Verizon Communications (US)	US	USD	2.553.274	120.233.689	1,09
			274.877.044	2,49	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	25.777.293	299.062.671	2,71
Endesa	ES	EUR	1.811.475	38.234.106	0,35
			337.296.777	3,06	

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	4.429.057	114.764.450	1,04
			114.764.450	1,04	

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Valor de mercado	% PN
Total de inversiones (Coste 10.009.643.650 USD)	10.812.201.675	98,12

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313902 20/05/2022	91.583.785	4.173.393	0,04
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	93.410.378	3.779.589	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	47.552.197	1.713.753	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	14.556.805	570.747	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	20.308.919	536.926	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	21.975.759	369.445	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	10.410.027	213.555	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	10.950.137	143.305	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	3.069.875	35.492	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	8.965.620	(23.097)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953786 20/05/2022	4.323.821	(78.414)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	9.039.865	(240.969)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916227 20/05/2022	328.029.097	(11.091.070)	(0,10)
Compró EUR vendió USD a 0,915768 20/05/2022	349.433.600	(11.983.904)	(0,11)
	(11.881.249)	(0,11)	

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092655 20/05/2022	12.709.094	459.481	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	3.710.098	167.200	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	3.784.012	153.109	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	1.926.341	69.424	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	589.698	23.121	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	822.715	21.751	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002842 20/05/2022	649.372	15.233	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	890.239	14.966	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	437.841	11.991	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	421.721	8.651	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,291169 20/05/2022	110.207	3.028	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105359 20/05/2022	67.944	2.236	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007827 20/05/2022	112.338	1.762	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,970502 20/05/2022	182.174	(169)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,760697 20/05/2022	75.548	(331)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	76.749	(1.394)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 358,286599 20/05/2022	369.935	(1.820)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	514.188	(6.642)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 343,373302 20/05/2022	684.014	(51.697)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 346,082600 20/05/2022	40.588.049	(1.575.401)	(0,01)
	(665.501)	(0,01)	

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092685 20/05/2022	34.886.393	1.262.256	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313329 20/05/2022	10.184.047	459.434	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	10.387.144	420.287	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	5.287.776	190.568	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	1.618.712	63.467	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	2.258.340	59.706	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	2.445.692	41.082	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	1.157.562	23.747	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	561.854	15.387	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	590.432	1.525	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,501000 20/05/2022	247.175	849	0,00
Compró KRW vendió USD a 1256,250018 20/05/2022	236.645	(559)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956608 20/05/2022	483.793	(7.368)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946278 20/05/2022	522.256	(13.508)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	1.493.954	(19.299)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921201 20/05/2022	914.567	(26.126)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342254 20/05/2022	110.321.254	(5.158.681)	(0,05)
	(2.687.233)	(0,02)	

Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092525 20/05/2022	18.059.570	650.689	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	5.271.974	237.965	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	5.377.069	217.568	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	2.737.314	98.651	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	837.953	32.855	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.169.071	30.908	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	1.265.021	21.267	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229046 20/05/2022	727.511	13.362	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	599.223	12.293	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	292.421	8.008	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	201.796	2.333	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	254.775	658	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,419501 20/05/2022	68.699	46	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	221.080	(677)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936401 20/05/2022	63.953	(900)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,432857 20/05/2022	880.155	(2.626)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	203.824	(3.701)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	450.943	(5.825)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,293726 20/05/2022	978.963	(33.555)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270402 20/05/2022	57.404.736	(2.268.741)	(0,02)
	(989.422)	(0,01)	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,092695 20/05/2022	29.926.621	1.083.086	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	8.736.148	393.844	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	8.910.413	360.535	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	4.536.011	163.475	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	1.388.574	54.444	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.937.271	51.217	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	2.096.270	35.241	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	993.013	20.371	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151887 20/05/2022	1.634.608	16.283	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	432.568	1.117	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,970502 20/05/2022	230.808	(214)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	530.844	(9.639)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	973.891	(12.581)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,6543300 20/05/2022	1.279.813	(20.426)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,6397800 20/05/2022	94.734.237	(3.584.873)	(0,03)
		(1.448.120)	(0,01)

Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	9.536.870	(191.710)	(0,00)
		(191.710)	(0,00)

Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092644 20/05/2022	16.510.254	596.727	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	4.819.710	217.206	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	4.915.778	198.903	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	2.502.488	90.188	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	766.071	30.036	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.068.780	28.256	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	1.156.501	19.443	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	547.847	11.239	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,720307 20/05/2022	736.100	10.498	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	173.892	4.762	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	127.290	1.472	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	187.390	484	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,500999 20/05/2022	115.291	396	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,970502 20/05/2022	230.808	(214)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1256,249958 20/05/2022	116.659	(276)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767112 20/05/2022	94.119	(3.390)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	288.960	(5.247)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,924471 20/05/2022	270.425	(6.792)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	757.874	(9.790)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,367794 20/05/2022	617.784	(17.612)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342740 20/05/2022	52.191.630	(2.422.472)	(0,02)
		(1.256.185)	(0,01)

Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092685 20/05/2022	21.449.252	776.075	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	6.261.451	282.180	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	6.386.331	258.405	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	3.251.085	117.167	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	995.231	39.021	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.388.496	36.709	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	1.502.457	25.259	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	711.745	14.601	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	213.739	2.471	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	496.473	1.282	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127512 20/05/2022	1.331.040	181	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256855 20/05/2022	361.660	62	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843707 20/05/2022	638.410	17	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	288.646	(5.241)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 1,837660 20/05/2022	68.117.142	(50.658)	(0,00)
		1.497.531	0,01

Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092695 20/05/2022	11.632.102	420.982	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	3.395.687	153.274	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	3.463.342	140.134	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	1.763.089	63.541	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	539.717	21.161	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	752.992	19.908	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	814.793	13.698	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	200.677	5.496	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	131.964	1.526	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	239.062	617	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256855 20/05/2022	172.662	30	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	127.705	(2.319)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	251.165	(3.245)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	36.772.916	(739.210)	(0,01)
		95.593	0,00

Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092573 20/05/2022	43.199.888	1.558.457	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313329 20/05/2022	12.610.992	568.922	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	12.862.430	520.442	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	6.547.869	235.981	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	2.004.456	78.591	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	2.796.509	73.934	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	3.026.032	50.872	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	1.124.024	30.783	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	1.433.475	29.407	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	1.784.371	4.609	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	367.195	4.245	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030395 20/05/2022	366.274	340	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256855 20/05/2022	958.438	164	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,946278 20/05/2022	770.492	(19.928)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,915906 20/05/2022	1.186.366	(40.514)	(0,00)
		3.096.305	0,03

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	7.307.979	329.866	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	7.453.757	301.595	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	3.794.441	136.749	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	1.161.567	45.543	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.620.556	42.844	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	1.753.562	29.480	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	830.707	17.041	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	856.595	11.210	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	232.151	2.684	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	676.114	(1.742)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	368.016	(6.685)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	590.350	(15.737)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915203 20/05/2022	54.104.839	(1.887.768)	(0,02)
		(994.918)	(0,01)

Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	7.790.151	351.630	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	7.945.520	321.493	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	4.044.813	145.773	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	1.238.212	48.548	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	1.727.487	45.671	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	1.869.270	31.425	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	885.484	18.165	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.011.822	13.242	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	267.757	3.096	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	714.598	(1.841)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	355.853	(6.462)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	836.826	(22.307)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915203 20/05/2022	57.674.867	(2.012.329)	(0,02)
		(1.063.896)	(0,01)

Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313270 20/05/2022	15.521.743	699.506	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	15.831.332	640.570	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	8.059.228	290.450	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	2.467.110	96.731	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	3.441.990	90.999	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	3.724.488	62.614	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	1.764.311	36.194	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	1.948.983	25.506	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	504.227	5.830	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	1.556.701	(4.010)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	761.614	(13.830)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	1.367.697	(36.458)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915430 20/05/2022	114.887.777	(3.981.033)	(0,04)
		(2.086.931)	(0,02)

Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092654 20/05/2022	2.970.085	107.375	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	867.080	39.138	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	884.288	35.780	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	450.187	16.224	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	137.816	5.404	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	192.269	5.083	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	208.051	3.498	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	98.556	2.022	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	28.548	330	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	56.523	146	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256853 20/05/2022	46.370	8	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	41.834	(760)	(0,00)
		214.248	0,00

Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092656 20/05/2022	70.837.967	2.561.057	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313329 20/05/2022	20.679.111	932.900	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	21.091.457	853.407	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	10.737.006	386.955	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	3.286.845	128.871	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	4.585.634	121.235	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	4.961.996	83.419	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043552 20/05/2022	4.244.250	75.991	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	2.350.509	48.219	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083410 20/05/2022	298.588	22.714	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	740.699	8.563	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,970502 20/05/2022	854.197	(792)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	890.996	(16.179)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	2.297.873	(29.684)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,540270 20/05/2022	2.677.656	(95.325)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,477200 20/05/2022	225.387.891	(8.632.028)	(0,08)
		(3.550.677)	(0,03)

Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092654 20/05/2022	39.299.708	1.420.775	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	11.701.223	473.457	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	5.956.715	214.676	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	1.823.483	71.496	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	2.544.035	67.259	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	2.752.835	46.279	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	1.304.021	26.751	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	378.272	4.373	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,937958 20/05/2022	150.016	1.276	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró TWD vendió USD a 29,419500 20/05/2022	199.327	132	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,381170 20/05/2022	76.312	(43)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968426 20/05/2022	580.839	(1.780)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,936401 20/05/2022	199.029	(2.801)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,252967 20/05/2022	1.373.505	(4.013)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	552.862	(10.039)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	1.398.018	(18.060)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761117 20/05/2022	113.857.707	(4.958.706)	(0,04)
		(2.668.968)	(0,02)

Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092573 20/05/2022	10.854.913	391.596	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313329 20/05/2022	3.168.739	142.952	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	1.645.287	59.295	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	503.659	19.748	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	702.681	18.577	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	760.354	12.785	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,045360 20/05/2022	710.622	10.990	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	360.214	7.390	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	142.362	368	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,501000 20/05/2022	76.055	261	0,00
Compró KRW vendió USD a 1256,250009 20/05/2022	70.084	(166)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936040 20/05/2022	154.160	(1.991)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	473.702	(8.602)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921201 20/05/2022	317.086	(9.058)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,933626 20/05/2022	30.980.600	(1.204.795)	(0,01)
		(560.652)	(0,01)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313329 20/05/2022	44.520.929	2.008.479	0,02
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	45.408.868	1.857.345	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	23.116.202	833.094	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,106002 20/05/2022	7.076.391	277.453	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	9.872.626	261.012	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	10.682.917	179.596	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	5.060.580	103.815	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	5.663.039	74.113	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007795 20/05/2022	1.625.329	18.791	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945847 20/05/2022	4.315.499	(11.118)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	1.863.355	(33.836)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	5.755.399	(153.418)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915288 20/05/2022	329.582.514	(11.469.741)	(0,10)
		(6.074.417)	(0,06)

Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)

Compró AUD vendió USD a 1,342740 20/05/2022	3.021.061	(140.222)	(0,00)
		(140.222)	(0,00)

Otros activos y pasivos	238.711.815	2,25
Patrimonio neto	11.019.557.068	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	32,04
Reino Unido	GB	13,52
Suiza	CH	8,99
Francia	FR	8,11
Alemania	DE	7,99
Japón	JP	5,21
Finlandia	FI	4,73
España	ES	4,10
Irlanda	IE	3,26
Países Bajos	NL	2,52
Área de Taiwán	TW	2,16
Corea	KR	1,98
Suecia	SE	1,47
Singapur	SG	1,04
Italia	IT	1,00
Efectivo y otros activos netos		1,88

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Empresas de servicios públicos

Enel	IT	EUR	513.298	3.363.240	2,20
				3.363.240	2,20

Materiales

UPM-Kymmene	FI	EUR	107.598	3.746.121	2,45
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	35.190	1.508.474	0,99
				5.254.595	3,44

Empresas industriales

RELX	GB	EUR	117.875	3.535.039	2,31
Siemens	DE	EUR	22.781	2.827.365	1,85
Hubbel (B)	US	USD	13.660	2.757.271	1,81
Legrand	FR	EUR	26.007	2.322.837	1,52
Secom	JP	JPY	22.500	1.595.568	1,04
				13.038.080	8,54

Tecnologías de la información

Samsung Electronics	KR	KRW	75.840	4.062.094	2,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	166.000	3.035.920	1,99
Texas Instruments	US	USD	15.941	2.765.764	1,81
Seagate Technology Holdings	US	USD	25.201	2.130.493	1,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	19.371	1.842.182	1,21
				13.836.453	9,06

Bienes de consumo discrecional

Bridgestone	JP	JPY	74.600	2.759.026	1,81
Hasbro	US	USD	18.453	1.660.770	1,09
				4.419.796	2,89

Bienes de consumo básico

Procter & Gamble	US	USD	31.136	5.031.889	3,29
Unilever	GB	GBP	102.925	4.810.181	3,15
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.465.000	3.396.014	2,22
Colgate-Palmolive	US	USD	41.705	3.206.280	2,10
Kao	JP	JPY	49.400	1.999.357	1,31
				18.443.721	12,08

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	63.065	6.723.891	4,40
Roche Holding	CH	CHF	14.868	5.542.237	3,63
Bristol-Myers Squibb	US	USD	54.254	4.074.475	2,67
Amgen	US	USD	13.068	3.089.798	2,02
Astellas Pharma	JP	JPY	147.900	2.263.865	1,48
Novartis	CH	CHF	23.895	2.126.267	1,39
Novo Nordisk	DK	DKK	15.959	1.836.410	1,20
				25.656.943	16,80

Servicios financieros

Deutsche Boerse	DE	EUR	27.982	4.900.579	3,21
Allianz	DE	EUR	18.732	4.267.538	2,79
Sampo (A)	FI	EUR	82.057	4.012.960	2,63
Progressive	US	USD	35.575	3.870.204	2,53
3i Group	GB	GBP	225.298	3.751.350	2,46
Zurich Insurance Group	CH	CHF	7.907	3.626.549	2,37
Singapore Exchange	SG	SGD	471.900	3.336.227	2,18
Tryg	DK	DKK	121.093	2.899.034	1,90
Admiral Group	GB	GBP	69.277	2.197.317	1,44
BlackRock	US	USD	2.797	1.802.750	1,18
Partners Group Holding	CH	CHF	1.368	1.473.956	0,97
CME Group	US	USD	6.564	1.463.903	0,96
Legal & General Group	GB	GBP	294.811	933.966	0,61
				38.536.333	25,23

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	85.805	3.435.847	2,25
				3.435.847	2,25

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	253	3.640.940	2,38
				3.640.940	2,38

Servicios de comunicación

Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	168.706	3.271.041	2,14
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.653.000	2.369.699	1,55
Elisa (A)	FI	EUR	34.957	2.053.972	1,34
Verizon Communications (US)	US	USD	30.644	1.443.026	0,94
				9.137.738	5,98

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	398.176	4.619.553	3,02
Endesa	ES	EUR	76.822	1.621.452	1,06
				6.241.005	4,09

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	122.075	3.163.172	2,07
				3.163.172	2,07

Fracciones

				2	0,00
--	--	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 159.174.852 USD)

				148.167.865	97,01
--	--	--	--	--------------------	--------------

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa					

Contratos por diferencias

Sandvik (JPLS)	SEK	25.127.234	(45.856)	(0,03)
Cisco Systems (JPLS)	USD	3.528.089	(158.669)	(0,10)
			(204.525)	(0,13)

			Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--	--	------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092573 20/05/2022	474.328	17.112	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,315329 20/05/2022	95.128	4.292	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,071093 20/05/2022	92.341	3.736	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	65.672	2.367	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	32.548	1.170	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	54.946	924	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	32.255	853	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085540 20/05/2022	21.091	620	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	26.701	548	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091815 20/05/2022	9.807	347	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949731 20/05/2022	21.480	33	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,799256 20/05/2022	4.504	20	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,500983 20/05/2022	4.800	16	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,029965 20/05/2022	13.280	7	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,150410 20/05/2022	25.852	4	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,627300 20/05/2022	15.285	(51)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	5.452	(99)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,543297 20/05/2022	12.272	(196)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	8.884	(237)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,397800 20/05/2022	1.229.219	(46.515)	(0,03)
		(15.049)	(0,01)

Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092654 20/05/2022	1.362.770	49.267	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	273.444	12.343	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	265.492	10.742	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	188.685	6.800	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	93.506	3.360	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	157.867	2.654	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	92.673	2.450	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085540 20/05/2022	74.661	2.195	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	76.631	1.572	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,711647 20/05/2022	67.609	140	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949731 20/05/2022	58.016	88	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,799255 20/05/2022	15.389	67	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,500991 20/05/2022	15.193	52	0,00
Compró KRW vendió USD a 1272,961186 20/05/2022	4.166	45	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	51.814	35	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,029965 20/05/2022	33.148	17	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,385441 20/05/2022	1.732	4	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	13.735	(249)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936039 20/05/2022	28.204	(364)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,367955 20/05/2022	53.145	(1.515)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342740 20/05/2022	3.578.429	(166.093)	(0,11)
		(76.390)	(0,05)

Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092695 20/05/2022	1.600.988	57.942	0,04
Compró USD vendió GBP a 1,313360 20/05/2022	321.197	14.498	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	311.817	12.617	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	221.666	7.989	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,071119 20/05/2022	401.143	6.510	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	109.837	3.947	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	185.463	3.198	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	108.872	2.878	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085540 20/05/2022	78.984	2.323	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	90.017	1.847	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091815 20/05/2022	33.112	1.171	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,044330 20/05/2022	74.840	1.083	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007838 20/05/2022	61.779	1.057	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,269794 20/05/2022	86.080	901	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	33.323	436	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,144006 20/05/2022	26.084	413	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,845334 20/05/2022	99.1647	233	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034162 20/05/2022	45.510	199	0,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió KRW a 0,000798 20/05/2022	25.337	123	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,726708 20/05/2022	21.347	91	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,029965 20/05/2022	77.002	39	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142043 20/05/2022	11.412	23	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,500997 20/05/2022	5.251	18	0,00
Compró HKD vendió USD a 0,7844691 20/05/2022	120.413	18	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,724688 20/05/2022	6.874	10	0,00
Compró HKD vendió USD a 0,7843707 20/05/2022	46.674	1	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007697 20/05/2022	23.272	(30)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945846 20/05/2022	24.423	(63)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953764 20/05/2022	12.687	(230)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 0,7838263 20/05/2022	4.162.070	(2.775)	(0,00)
	116.187	0,08	

Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,092695 20/05/2022	1.915.132	69.311	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,313290 20/05/2022	384.280	17.324	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,071092 20/05/2022	373.069	15.095	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007984 20/05/2022	265.165	9.556	0,01
Compró USD vendió DKK a 0,146856 20/05/2022	131.399	4.722	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034585 20/05/2022	221.857	3.730	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000815 20/05/2022	130.236	3.443	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085540 20/05/2022	95.962	2.822	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738456 20/05/2022	107.746	2.210	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091815 20/05/2022	42.392	1.499	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068331 20/05/2022	43.763	573	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007792 20/05/2022	33.881	378	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,057254 20/05/2022	25.731	66	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127579 20/05/2022	72.812	49	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032440 20/05/2022	14.309	42	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,029965 20/05/2022	60.016	31	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,724615 20/05/2022	8.828	12	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,141912 20/05/2022	11.015	12	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,055500 20/05/2022	10.545	10	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034014 20/05/2022	20.452	0	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127485 20/05/2022	9.052	(1)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255040 20/05/2022	43.605	(55)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000787 20/05/2022	9.301	(79)	(0,00)
	130.750	0,09	

Opciones

	Contratos	Valor de mercado US D	% PN
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 78000 12/05/2022 KRW	(7.820)	0	0,00
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 12/05/2022 KRW	(6.517)	(1)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 650 18/05/2022 TWD	(25.050)	(3)	(0,00)
Opción de compra suscrita Seagate Tech. Holdings 125 20/05/2022 USD	(1)	(5)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 640 18/05/2022 TWD	(16.700)	(6)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5800 13/05/2022 JPY	(4.250)	(8)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5400 13/05/2022 JPY	(3.235)	(14)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 820 20/05/2022 USD	(1)	(33)	(0,00)
Opción de compra suscrita Seagate Tech. Holdings 125 17/06/2022 USD	(1)	(34)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 210 20/05/2022 USD	(5)	(35)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 20/05/2022 USD	(2)	(40)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 60 17/06/2022 USD	(10)	(50)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 57,5 15/07/2022 USD	(9)	(54)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 20/05/2022 USD	(2)	(74)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 87,5 20/05/2022 USD	(6)	(75)	(0,00)
Opción de compra suscrita Secom 9800 10/06/2022 JPY	(2.010)	(89)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 810 20/05/2022 USD	(1)	(125)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 20/05/2022 USD	(10)	(130)	(0,00)
Opción de compra suscrita Siemens 150 17/06/2022 EUR	(10)	(137)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 60 17/06/2022 USD	(15)	(150)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 255 17/06/2022 SEK	(130)	(153)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 210 17/06/2022 USD	(7)	(154)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2260 10/06/2022 JPY	(14.110)	(165)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 240 20/05/2022 EUR	(19)	(180)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,5 31/05/2022 SGD	(41.780)	(207)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 09/06/2022 KRW	(6.709)	(210)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 20/05/2022 USD	(18)	(216)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 270 20/05/2022 USD	(11)	(248)	(0,00)
Opción de compra suscrita Siemens 152 17/06/2022 EUR	(20)	(274)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 94 20/05/2022 EUR	(23)	(280)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 250 17/06/2022 USD	(2)	(280)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Commu. (US) 57,5 17/06/2022 USD	(50)	(300)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 82,5 17/06/2022 USD	(6)	(300)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 20/05/2022 USD	(153)	(306)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 640 15/06/2022 TWD	(18.200)	(312)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 31/05/2022 SGD	(41.780)	(346)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 20/05/2022 USD	(15)	(353)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 265 17/06/2022 USD	(7)	(441)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022 EUR	(19)	(450)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 100 17/06/2022 EUR	(40)	(464)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 19/08/2022 USD	(16)	(496)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 15/07/2022 USD	(22)	(506)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 13/05/2022 JPY	(2.628)	(549)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 20/05/2022 EUR	(3.400)	(555)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 20/05/2022 USD	(36)	(648)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 17/06/2022 USD	(127)	(699)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 17/06/2022 USD	(8)	(720)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 630 15/06/2022 TWD	(27.300)	(735)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 275 15/07/2022 USD	(10)	(740)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2150 13/05/2022 JPY	(15.521)	(782)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 17/06/2022 EUR	(100)	(843)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 29 17/06/2022 EUR	(110)	(869)	(0,00)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado US D	% PN
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 70,5 18/05/2022	TWD	(151.200)	(885)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 (A) 13/05/2022	JPY	(4.250)	(888)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 17/06/2022	USD	(15)	(975)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 80 17/06/2022	USD	(15)	(990)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 80 15/07/2022	USD	(10)	(1.000)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2250 10/06/2022	JPY	(9.840)	(1.098)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	USD	(5)	(1.140)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 265 20/05/2022	SEK	(115)	(1.173)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 17/06/2022	EUR	(3.400)	(1.182)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 17/06/2022	USD	(8)	(1.200)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 245 20/05/2022	SEK	(120)	(1.224)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 17/06/2022	USD	(15)	(1.275)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 250 17/06/2022	SEK	(130)	(1.332)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 270 15/07/2022	USD	(14)	(1.351)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	(24)	(1.395)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 20/05/2022	USD	(22)	(1.430)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legal & General Group 290 17/06/2022	GBP	(85.000)	(1.469)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 57,5 17/06/2022	USD	(67)	(1.474)	(0,00)
Opción de compra suscrita Vonovia 43 15/07/2022	EUR	(82)	(1.555)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 27 20/05/2022	EUR	(200)	(1.581)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1440 20/05/2022	GBP	(24)	(1.659)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 11,2 29/06/2022	HKD	(198.360)	(1.677)	(0,00)
Opción de compra suscrita Secom 9400 10/06/2022	JPY	(3.225)	(1.874)	(0,00)
Opción de compra suscrita Secom 9400 (A) 10/06/2022	JPY	(3.225)	(1.874)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1520 15/07/2022	GBP	(26)	(1.879)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY	(6.470)	(1.916)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10 31/05/2022	SGD	(40.580)	(1.918)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 17/06/2022	USD	(8)	(2.000)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 17/06/2022	USD	(19)	(2.014)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 17/06/2022	GBP	(25)	(2.042)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 30/06/2022	SGD	(67.530)	(2.071)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5100 10/06/2022	JPY	(10.680)	(2.097)	(0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 17/06/2022	EUR	(69)	(2.145)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 20/05/2022	USD	(44)	(2.420)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2050 13/05/2022	JPY	(11.808)	(2.442)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 20/05/2022	EUR	(98)	(2.478)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 17/06/2022	USD	(10)	(2.580)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 17/06/2022	GBP	(25)	(2.670)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 15/07/2022	USD	(18)	(2.700)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 220 15/07/2022	SEK	(130)	(2.717)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 15/07/2022	EUR	(4.000)	(2.740)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 20/05/2022	EUR	(75)	(2.806)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY	(9.705)	(2.873)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 17/06/2022	USD	(45)	(2.880)	(0,00)
Opción de compra suscrita Secom 9150 13/05/2022	JPY	(3.015)	(2.925)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 15/07/2022	USD	(21)	(2.940)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 85 17/06/2022	USD	(74)	(2.960)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 20/05/2022	USD	(83)	(3.113)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 17/06/2022	EUR	(20)	(3.130)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 125 19/08/2022	USD	(24)	(3.180)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 82,5 15/07/2022	USD	(56)	(3.416)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 15/07/2022	GBP	(26)	(3.594)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 72500 09/06/2022	KRW	(14.471)	(3.638)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legal & General Group 300 20/05/2022	GBP	(85.000)	(3.739)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 56 20/05/2022	EUR	(40)	(3.794)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 71 20/07/2022	TWD	(146.500)	(3.845)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 69,5 15/06/2022	TWD	(139.800)	(3.985)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 58 15/07/2022	EUR	(40)	(4.004)	(0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 15/07/2022	EUR	(112)	(4.013)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 15/07/2022	EUR	(235)	(4.086)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,9 29/06/2022	HKD	(189.240)	(4.112)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 20/05/2022	DKK	(10.800)	(4.207)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hubbell (B) 210 17/06/2022	USD	(13)	(4.225)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	(32)	(4.316)	(0,00)
Opción de compra suscrita Enel 6,8 15/07/2022	EUR	(49.000)	(4.337)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,72 30/05/2022	HKD	(142.600)	(4.352)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 10/06/2022	JPY	(7.065)	(4.424)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 17/06/2022	USD	(50)	(4.500)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 20/05/2022	USD	(27)	(4.563)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35 20/05/2022	EUR	(108)	(4.609)	(0,00)
Opción de compra suscrita Secom 9000 13/05/2022	JPY	(1.950)	(4.749)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 20/05/2022	GBP	(10)	(4.964)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 30 17/06/2022	EUR	(150)	(5.137)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5100 10/06/2022	JPY	(10.680)	(5.167)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 57 15/07/2022	EUR	(40)	(5.312)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 77,5 15/07/2022	USD	(30)	(5.400)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5350 10/06/2022	JPY	(7.065)	(5.568)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 17/06/2022	USD	(16)	(5.760)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 37,5 15/07/2022	EUR	(108)	(5.804)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 20/05/2022	EUR	(38)	(5.806)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 17/06/2022	DKK	(11.000)	(5.843)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68,5 15/06/2022	TWD	(139.800)	(5.963)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 220 17/06/2022	EUR	(20)	(5.985)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 90 15/07/2022	CHF	(4.500)	(6.017)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 17/06/2022	EUR	(108)	(6.373)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 460 17/06/2022	CHF	(9)	(6.388)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,81 27/05/2022	HKD	(285.200)	(6.456)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 172,5 17/06/2022	DKK	(11.000)	(6.723)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2000 13/05/2022	JPY	(19.110)	(6.896)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 17/06/2022	EUR	(35.000)	(7.007)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68 15/06/2022	TWD	(139.800)	(7.163)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 160 17/06/2022	USD	(12)	(7.200)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 (A) 20/05/2022	EUR	(60)	(7.239)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 46,5 20/05/2022	EUR	(75)	(7.310)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR	(56)	(7.494)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 15/07/2022	EUR	(41)	(7.733)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 20/05/2022	EUR	(65)	(7.843)	(0,01)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 17/06/2022	USD	(43)	(7.869)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk (B) (DK) 840 17/06/2022	DKK	(23)	(8.308)	(0,01)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 15/07/2022	USD	(30)	(8.580)	(0,01)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Contratos	Valor de mercado US D	% PN
Opción de compra suscrita Novartis Regd 86 17/06/2022	CHF	(3.500)	(8.730)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 49,5 15/07/2022	EUR	(187)	(8.867)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 170 20/05/2022	EUR	(32)	(8.970)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 17/06/2022	EUR	(172)	(9.062)	(0,01)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 15/07/2022	USD	(19)	(9.120)	(0,01)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 17/06/2022	CHF	(8)	(9.401)	(0,01)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 15/07/2022	USD	(34)	(9.452)	(0,01)
Opción de compra suscrita Roche Holdings 400 15/07/2022	CHF	(34)	(9.985)	(0,01)
Opción de compra suscrita Tryg 175 15/07/2022	DKK	(25.300)	(10.214)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 20/05/2022	EUR	(35.000)	(10.327)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 15/07/2022	EUR	(38.000)	(10.411)	(0,01)
Opción de compra suscrita Relx 29 17/06/2022	EUR	(150)	(10.432)	(0,01)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 20/05/2022	USD	(20)	(10.500)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 84 20/05/2022	CHF	(3.500)	(10.998)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 820 17/06/2022	DKK	(22)	(11.064)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 870 15/07/2022	DKK	(36)	(11.347)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 172 17/06/2022	EUR	(34)	(11.734)	(0,01)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 20/05/2022	CHF	(16)	(11.849)	(0,01)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35,5 15/07/2022	EUR	(120)	(12.013)	(0,01)
Opción de compra suscrita Tryg 162,5 20/05/2022	DKK	(10.800)	(12.086)	(0,01)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 470 15/07/2022	CHF	(18)	(12.173)	(0,01)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 17/06/2022	USD	(20)	(12.280)	(0,01)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 15/07/2022	GBP	(10)	(12.661)	(0,01)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 33,5 17/06/2022	EUR	(96)	(13.657)	(0,01)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genusss 370 20/05/2022	CHF	(27)	(13.985)	(0,01)
Opción de compra suscrita Unilever 3700 17/06/2022	GBP	(10)	(14.828)	(0,01)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genusss 380 17/06/2022	CHF	(29)	(14.915)	(0,01)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 17/06/2022	EUR	(79)	(15.922)	(0,01)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 770 20/05/2022	DKK	(20)	(15.937)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 17/06/2022	EUR	(36.000)	(16.122)	(0,01)
Opción de compra suscrita Relx 30 15/07/2022	EUR	(300)	(16.280)	(0,01)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,25 15/07/2022	EUR	(38.000)	(17.024)	(0,01)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 20/05/2022	USD	(55)	(17.600)	(0,01)
Ice (Novo-Nordisk B (Dk)) 760 20/05/2022	DKK	(20)	(18.132)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sanofi 108 15/07/2022	EUR	(136)	(19.636)	(0,01)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 17/06/2022	EUR	(72)	(20.181)	(0,01)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 165 17/06/2022	EUR	(32)	(21.026)	(0,01)
Opción de compra suscrita Relx 28,5 20/05/2022	EUR	(280)	(23.309)	(0,02)
Opción de compra suscrita Iberdrola 10,5 20/05/2022	EUR	(35.000)	(24.526)	(0,02)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 176 15/07/2022	EUR	(72)	(25.113)	(0,02)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 17/06/2022	USD	(70)	(26.600)	(0,02)
			(966.464)	(0,65)
Otros activos y pasivos			5.575.818	3,55
Patrimonio neto			152.728.192	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	21,80
Alemania	DE	10,10
Reino Unido	GB	9,97
Suiza	CH	8,36
Finlandia	FI	6,43
España	ES	6,16
Francia	FR	5,92
Japón	JP	5,64
Área de Taiwán	TW	5,42
Irlanda	IE	3,37
Dinamarca	DK	3,10
Corea	KR	2,66
Italia	IT	2,20
Singapur	SG	2,18
Grecia	GR	2,14
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,55
Efectivo y otros activos netos		2,99

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Materiales					
Linde	GB	USD	11.457	3.638.082	2,27
Air Liquide	FR	EUR	15.776	2.748.528	1,72
				6.386.610	3,99
Empresas industriales					
Walters Kluwer	NL	EUR	70.823	7.207.697	4,50
WW Grainger	US	USD	8.670	4.455.840	2,78
RELX	GB	EUR	145.826	4.373.287	2,73
Schneider Electric	FR	EUR	25.071	3.637.858	2,27
Fastenal	US	USD	51.920	2.947.493	1,84
Sandvik	SE	SEK	99.874	1.916.977	1,20
				24.539.152	15,32
Tecnologías de la información					
Amdocs	US	USD	61.380	4.925.102	3,07
Cisco Systems	US	USD	98.501	4.910.786	3,07
Intel	US	USD	95.333	4.237.561	2,65
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	37.490	3.565.312	2,23
Microsoft	US	USD	8.859	2.517.053	1,57
Texas Instruments	US	USD	9.876	1.713.433	1,07
SAP	DE	EUR	13.491	1.386.885	0,87
				23.256.132	14,52
Bienes de consumo discrecional					
Bridgestone	JP	JPY	80.393	2.973.287	1,86
Infoma	GB	GBP	382.893	2.764.761	1,73
Lowe's Cos	US	USD	13.448	2.713.206	1,69
Comcast	US	USD	55.881	2.244.173	1,40
				10.695.427	6,68
Bienes de consumo básico					
Procter & Gamble	US	USD	37.693	6.091.488	3,80
Unilever	GB	EUR	122.089	5.695.378	3,56
Tesco	GB	GBP	1.280.079	4.375.422	2,73
Diageo	GB	GBP	51.196	2.585.329	1,61
PepsiCo	US	USD	13.670	2.382.212	1,49
				21.129.829	13,19
Asistencia sanitaria					
Roche Holding	CH	CHF	15.997	5.962.933	3,72
Sanofi	FR	EUR	47.263	5.039.132	3,15
Astellas Pharma	JP	JPY	165.077	2.526.784	1,58
				13.528.849	8,45
Servicios financieros					
Arthur J Gallagher	US	USD	43.551	7.585.773	4,74
Deutsche Boerse	DE	EUR	38.268	6.701.992	4,18
Progressive	US	USD	55.970	6.089.013	3,80
CME Group	US	USD	24.567	5.478.841	3,42
Admiral Group	GB	GBP	117.055	3.712.741	2,32
Zurich Insurance Group	CH	CHF	7.414	3.400.220	2,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	13.855	3.318.574	2,07
Hiscox	BM	GBP	165.122	1.964.194	1,23
US Bancorp	US	USD	37.914	1.881.650	1,17
PNC Financial Services Group	US	USD	9.826	1.677.736	1,05
AIA Group	HK	HKD	165.823	1.638.346	1,02
				43.449.080	27,13
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	131	2.375.780	1,48
				2.375.780	1,48
Servicios de comunicación					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	122.362	3.619.095	2,26
Verizon Communications (US)	US	USD	27.740	1.306.293	0,82
				4.925.388	3,08
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Empresas de servicios públicos					
Iberdrola	ES	EUR	446.838	5.184.114	3,24
Endesa	ES	EUR	92.289	1.947.910	1,22
				7.132.024	4,45
Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	92.962	2.408.816	1,50
				2.408.816	1,50
Total de inversiones (Coste 132.590.319 USD)				159.827.087	99,79
Otros activos y pasivos				342.374	0,21
Patrimonio neto				160.169.461	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	39,43
Reino Unido	GB	16,95
Francia	FR	7,13
Alemania	DE	7,12
España	ES	5,96
Suiza	CH	5,85
Japón	JP	5,69
Países Bajos	NL	4,50
Área de Taiwán	TW	2,23
Irlanda	IE	1,48
Bermudas	BM	1,23
Suecia	SE	1,20
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,02
Electivo y otros activos netos		0,21

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Santos	AU	AUD	65.273	369.556	0,31
PTT (F)	TH	THB	262.432	286.754	0,24
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	253.205	249.508	0,21
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	349.018	248.290	0,21
Reliance 2.875% 12/01/2032 Reg S	IN	USD	213.129	182.630	0,15
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	268.813	141.708	0,12
PTT Exploration & Production	TH	THB	30.078	132.356	0,11
Reliance Industries 3.625% 12/01/2052 Reg S	IN	USD	142.086	113.587	0,09
Reliance 3.75% 12/01/2062 Reg S	IN	USD	142.086	113.513	0,09
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	132.824	95.676	0,08
Thaioil Treasury Center 3.50% 17/10/2049 Reg S	TH	USD	109.643	75.098	0,06
CNOOC	CN	HKD	45.881	65.258	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	129.311	62.256	0,05
Sinopec Overseas Dev. 2018 2.30% 08/01/2031 Reg S	VG	USD	71.043	61.242	0,05
United Tractors	ID	IDR	29.173	61.026	0,05
S-Oil	KR	KRW	706	58.211	0,05
Great Eastern Shipping	IN	INR	10.614	53.735	0,04
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	122.368	41.806	0,03
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	45.415	40.237	0,03
Denbury	US	USD	523	34.536	0,03
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	10.324	32.838	0,03
Oil & Natural Gas	IN	INR	13.408	28.052	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	47.963	23.704	0,02
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8.965	6.943	0,01
PTTEP Canada Int'l Finance 6.35% 12/06/2042 Reg S	CA	USD	947	1.118	0,00
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	1	0	0,00
				2.579.638	2,15

Empresas de servicios públicos

China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	569.335	547.273	0,46
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	298.629	506.617	0,42
Power Assets Holdings	HK	HKD	57.474	387.042	0,32
Greencoat Renewables	IE	EUR	279.991	348.148	0,29
China Yangtze Power	CN	CNY	92.818	317.064	0,26
US Solar Fund	GB	USD	306.660	275.687	0,23
Guangdong Investment	HK	HKD	212.979	273.245	0,23
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	271.958	269.306	0,22
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200.775	191.289	0,16
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	188.090	185.635	0,15
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	185.488	183.170	0,15
Origin Energy	AU	AUD	36.962	179.717	0,15
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	194.615	169.679	0,14
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	173.732	164.177	0,14
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	167.515	161.338	0,13
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	136.208	133.484	0,11
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	142.960	122.588	0,10
Jera 3.665% 14/04/2027 Regs	JP	USD	115.563	112.008	0,09
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	37.103	110.338	0,09
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	119.444	105.559	0,09
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	100.654	97.004	0,08
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	111.343	96.958	0,08
PTC India	IN	INR	79.384	95.525	0,08
Cikarang Litrindo	ID	IDR	1.507.779	71.842	0,06
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	60.701	63.208	0,05
National Hydroelectric Power	IN	INR	112.394	48.727	0,04
First Gen	PH	PHP	101.231	45.181	0,04
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	66.653	42.958	0,04
CESC	IN	INR	34.214	38.257	0,03
Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/07/2031 Reg S	IN	USD	35.521	29.600	0,02
Mega First	MY	MYR	32.096	27.989	0,02
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	21.985	20.804	0,02
Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 Reg S	ID	USD	23.889	19.252	0,02
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	17.998	16.153	0,01
ReNew Power Pvt 6.45% 27/09/2022 Reg S	IN	USD	11.840	11.863	0,01
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/01/2029 Reg S	ID	USD	4.736	4.876	0,00
Korea South East Power 2.125% 03/02/2025	KR	USD	2.960	2.853	0,00
CLP Power HK 2.50% 30/06/2035 EMTN	VG	USD	2.671	2.217	0,00
Perushan Gas 5.125% 16/05/2024 Reg S	ID	USD	1.894	1.934	0,00
Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/01/2049 Reg S	ID	USD	1.184	1.185	0,00
Contemporary Ruiding 1.875% 17/09/2025	VG	USD	947	882	0,00
				5.482.632	4,56

Materiales

ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	718.813	660.556	0,55
BHP Group	AU	AUD	18.888	644.127	0,54
CNAC HK Finbridge 5.125% 14/03/2028	HK	USD	351.946	357.022	0,30
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	353.046	349.397	0,29
Siam Cement (F)	TH	THB	24.102	260.045	0,22
Indonesia 5.45% 15/05/2030 Reg S	ID	USD	234.915	235.964	0,20
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	99.037	232.228	0,19
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	247.268	224.161	0,19
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	208.299	206.736	0,17
South32	AU	AUD	53.817	182.584	0,15
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	173.548	176.585	0,15
Evolution Mining	AU	AUD	52.915	151.961	0,13
Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/09/2031 EMTN	VG	USD	179.028	144.802	0,12
CNAC HK Finbridge 4.625% 14/03/2023	HK	USD	138.382	139.994	0,12
IGO	AU	AUD	14.947	139.460	0,12
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	131.648	110.517	0,09
POSCO	KR	KRW	455	104.642	0,09
Vale Indonesia	ID	IDR	205.870	104.036	0,09
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	14.880	101.421	0,08
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	95.312	95.255	0,08

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Rio Tinto	AU	AUD	1.003	80.533	0,07
Gold Road Resources	AU	AUD	71.619	79.051	0,07
Perseus Mining	AU	AUD	50.443	71.187	0,06
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	62.262	53.401	0,04
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	10.450	51.638	0,04
Avia Avian	ID	IDR	898.221	50.752	0,04
LG Chemical 3.625% 15/04/2029 Reg S	KR	USD	52.098	50.378	0,04
PTT Global Chemical	TH	THB	31.752	46.261	0,04
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	9.220	45.558	0,04
Wonik Materials	KR	KRW	1.354	40.049	0,03
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	43.052	38.411	0,03
UltraTech Cement	IN	INR	417	36.127	0,03
LG Chem 2.375% 07/07/2031 Reg S	KR	USD	41.442	35.366	0,03
UltraTech Cement 2.80% 16/02/2031 Reg S	IN	USD	41.797	34.577	0,03
Indonesia 5.80% 15/05/2050 Reg S	ID	USD	34.337	31.229	0,03
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	30.548	28.860	0,02
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	14.035	25.141	0,02
LG Chem	KR	KRW	60	24.863	0,02
SDG Finance 2.80% 25/08/2026	VG	USD	25.812	24.183	0,02
Fufeng Group	CN	HKD	47.076	23.715	0,02
Phillips Carbon Black	IN	INR	15.253	22.057	0,02
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	29.644	21.441	0,02
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	21.905	21.248	0,02
Scientex	MY	MYR	21.997	19.250	0,02
Inalum 6.757% 15/11/2048 Reg S	ID	USD	18.234	19.092	0,02
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	11.790	19.034	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	20.202	18.846	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	3.448	18.785	0,02
Skshu Paint (A)	CN	CNY	1.630	18.320	0,02
Steppe Gold	CA	CAD	13.882	15.611	0,01
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	16.577	15.530	0,01
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	16.003	15.254	0,01
Champion Iron	AU	AUD	2.926	15.188	0,01
SH Kelkar	IN	INR	7.493	15.171	0,01
OZ Minerals	AU	AUD	832	14.726	0,01
Musgrave Minerals	AU	AUD	55.251	13.358	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	13.299	13.001	0,01
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	6.904	10.926	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	CNY	1.760	10.663	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	22.502	10.558	0,01
CNAC HK Finbridge 3.70% 22/09/2050	HK	USD	13.617	10.508	0,01
West China Cement	CN	HKD	51.392	8.107	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	18.060	7.975	0,01
Blackstone Minerals	AU	AUD	29.053	7.523	0,01
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	4.997	7.393	0,01
Zhaojin Mining Industry 4.16% VRN (Perpetual)	CN	CNY	42.123	6.488	0,01
Indonesia 5.71% 15/11/2023 Reg S	ID	USD	3.789	3.913	0,00
Mongolian Mining 0.00% (Perpetual)	KY	USD	7.252	2.937	0,00
Sinochem Int'l Dev. 3.125% 25/07/2022	SG	USD	1.894	1.894	0,00
China Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	861	1.665	0,00
Voyage Bonds 3.375% 28/09/2022	VG	USD	1.302	1.302	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4.75% 30/07/2025	VG	USD	947	968	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4.20% 27/07/2026	VG	USD	947	950	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.131	257	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	327	0	0,00
				5.882.692	4,90

Empresas industriales

Cliffont 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	285.230	269.922	0,22
International Container Terminal Services	PH	PHP	56.877	234.893	0,20
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	157.359	165.024	0,14
Arwana Citramulia	ID	IDR	2.232.173	160.990	0,13
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	160.920	158.149	0,13
Samsung C&T	KR	KRW	1.395	127.230	0,11
BOC Aviation	SG	HKD	14.902	117.528	0,10
Sinotrans (H)	CN	HKD	354.624	107.896	0,09
NARI Technology (A)	CN	CNY	21.447	103.333	0,09
KEI Industries	IN	INR	5.302	83.454	0,07
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	85.251	79.812	0,07
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	100.818	78.890	0,07
Qingdao Port International	CN	HKD	151.862	76.636	0,06
Koentec	KR	KRW	11.305	75.291	0,06
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	22.508	66.643	0,06
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	121.178	63.196	0,05
Ayala	PH	PHP	4.020	56.794	0,05
Yunda Holdings 2.25% 19/08/2025	VG	USD	59.558	54.377	0,05
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	56.537	53.972	0,04
Airport Authority 2.10% VRN (Perpetual)	HK	USD	56.834	52.778	0,04
Techtron Industries	HK	HKD	3.911	52.774	0,04
Airport Authority 2.40% VRN (Perpetual)	HK	USD	56.834	51.211	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	800	49.047	0,04
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	189.502	45.242	0,04
Airports of Thailand	TH	THB	19.483	37.872	0,03
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	95.346	36.664	0,03
CSSC Capital 2015 3.00% 13/02/2030	VG	USD	41.797	36.528	0,03
DL E&C	KR	KRW	762	36.240	0,03
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	5.295	35.295	0,03
NARI Technology (A)	CN	CNY	7.060	34.010	0,03
Airport Authority 2.5% 12/01/2032 Reg S	HK	USD	35.739	31.611	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	21.968	30.762	0,03
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	4.517	30.109	0,03
SIS	IN	INR	4.118	27.261	0,02
China Railway Group (H)	IN	HKD	38.038	26.676	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	6.598	26.160	0,02
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	20.400	25.673	0,02
Acter Group	TW	TWD	3.668	24.842	0,02
Grab Holdings	SG	USD	7.806	23.496	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	33.987	22.327	0,02
Frencken Group	MY	SGD	21.299	21.913	0,02
Cebu Air	PH	PHP	23.934	20.218	0,02
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	6.898	19.870	0,02
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	17.549	19.745	0,02
Gemadep	VN	VND	7.906	18.728	0,02
Airport Authority 1.625% 04/02/2031 Reg S	HK	USD	21.095	17.537	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	24.016	17.062	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	363.899	15.348	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	43.971	15.225	0,01
Business Online	TH	THB	35.612	12.871	0,01
Daqin Railway (A)	CN	CNY	11.554	11.669	0,01
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	20.370	11.187	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	8.751	10.658	0,01
Cebu Air	PH	PHP	11.925	10.074	0,01
Danjian Haiyu 3.50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	9.117	9.124	0,01
TK Group Holdings	CN	HKD	31.695	9.082	0,01
Air China (H)	CN	HKD	11.788	7.997	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	13.695	7.695	0,01
BOC Aviation 2.625% 17/09/2030 Reg S	SG	USD	7.696	6.568	0,01
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	135.063	3.765	0,00
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	4.085	3.660	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	145.935	3.560	0,00
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	16.370	2.745	0,00
Nan Fung Treasury 4.875% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	2.368	2.382	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	700	2.016	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.553	1.959	0,00
CMHI Finance BVI 5.00% 06/08/2028	VG	USD	1.302	1.361	0,00
Chengdu Communications Group 4.75% 13/12/2027	CN	USD	947	961	0,00
CMHI Finance BVI 4.375% 06/08/2023	VG	USD	947	958	0,00
China Merchants Finance 5.00% 04/05/2022	VG	USD	947	947	0,00
BOC Aviation 3.25% 29/04/2025 Reg S	SG	USD	947	929	0,00
China Railway Xunjie 3.25% 28/07/2026	VG	USD	947	919	0,00
BOC Aviation 2.625% 17/01/2025 GMTN	SG	USD	947	916	0,00
PSA Treasury 2.50% 12/04/2026 GMTN	SG	USD	947	915	0,00
CMB International 1.875% 12/08/2025 EMTN	HK	USD	947	885	0,00
China City Int'l 5.35% 03/07/2017 (Defaulted)	HK	CNY	61.966	282	0,00
				3.163.337	2,63

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	135.660	2.481.039	2,07
Tencent Holdings	CN	HKD	42.786	2.023.111	1,68
Samsung Electronics	KR	KRW	26.195	1.403.064	1,17
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	613.361	605.124	0,50
MediaTek	TW	TWD	17.288	484.365	0,40
NAVER	KR	KRW	2.027	457.267	0,38
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	8.996	424.380	0,35
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	404.715	374.432	0,31
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	291.138	363.049	0,30
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	314.365	276.714	0,23
Renesas 2,17 % 25/11/2026 Reg S	JP	USD	284.172	256.668	0,21
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	353.319	246.970	0,21
Tencent Holdings 2.39% 03/06/2030 Reg S	KY	USD	245.221	208.033	0,17
SK Hynix	KR	KRW	2.192	194.510	0,16
Infosys	IN	INR	9.125	186.485	0,16
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	154.518	135.023	0,11
SUNeVision Holdings	HK	HKD	143.396	119.171	0,10
E Ink Holdings	TW	TWD	16.860	98.337	0,08
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	6.540	96.320	0,08
Taiwan Union Technology	TW	TWD	34.528	89.841	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	746	70.902	0,06
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	27.674	69.425	0,06
Samsung SDI	KR	KRW	144	69.424	0,06
Powertech Technology	TW	TWD	21.780	68.846	0,06
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	105.620	60.995	0,05
Visera Technologies	TW	TWD	4.350	60.075	0,05
Xiaomi 2.875% 14/07/2031 Reg S	HK	USD	71.043	58.293	0,05
ASM Pacific Technology	HK	HKD	5.402	54.790	0,05
Autohome ADR (A)	CN	USD	1.683	49.539	0,04
Metrodata Electronics	ID	IDR	934.278	46.065	0,04
Lenovo Group	CN	HKD	45.640	44.632	0,04
AAC Technologies Holdings 3.75% 02/06/2031	KY	USD	55.295	44.396	0,04
Elite Material	TW	TWD	5.859	43.944	0,04
AEM Holdings	SG	SGD	11.801	40.902	0,03
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	3.997	40.584	0,03
Baidu ADR	CN	USD	294	37.716	0,03
Inari Amertron	MY	MYR	56.877	36.857	0,03
Advantech	TW	TWD	2.898	36.196	0,03
Redington India	IN	INR	17.216	34.371	0,03
FPT	VN	VND	7.274	33.260	0,03
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	22.285	29.396	0,02
Semiconductor Manu. Intl. 2.693% 27/02/2025	KY	USD	30.293	28.700	0,02
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	7.973	28.499	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	2.781	28.240	0,02
TDCC ADR	SG	USD	2.057	28.100	0,02
Mitac Technology	TW	TWD	17.628	27.501	0,02
Innodisk	TW	TWD	3.694	25.463	0,02
Wiwynn	TW	TWD	669	23.055	0,02
AAC Technologies Holdings 2.625% 02/06/2026	KY	USD	24.510	21.756	0,02
Kuaishou Technology	CN	HKD	2.580	21.473	0,02
KoMiCo	KR	KRW	472	20.452	0,02
Fabrinet	TH	USD	199	20.239	0,02
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	101.225	19.911	0,02
Hinduja Global Solutions	IN	INR	1.416	18.888	0,02
TSMC Arizona 2.50% 25/10/2031	US	USD	21.431	18.645	0,02
UMS Holdings	SG	SGD	20.431	17.637	0,01
Tech Mahindra	IN	INR	1.052	17.281	0,01
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	6.651	12.337	0,01
VS Industry	MY	MYR	48.828	11.153	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Baidu (A)	CN	HKD	679	11.096	0,01
Richwave Technology	TW	TWD	1.576	10.740	0,01
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	3.430	8.670	0,01
Chenbro Micom	TW	TWD	3.684	8.392	0,01
SKP Resources	MY	MYR	24.389	8.370	0,01
D&O Green Technologies	MY	MYR	8.381	7.508	0,01
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	4.943	7.132	0,01
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	15.233	5.117	0,00
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	2.994	4.320	0,00
Tencent Holdings 2.985% 19/01/2023 Reg S	KY	USD	3.552	3.547	0,00
Tencent Holdings 3.595% 19/01/2028 Reg S	KY	USD	2.368	2.269	0,00
Foxconn Far East 3.00% 23/09/2026 EMTN	KY	USD	947	906	0,00
				12.021.908	10,01

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding	CN	HKD	100.329	1.258.596	1,05
Meituan (B)	CN	HKD	37.211	793.794	0,66
JD.com (A)	CN	HKD	19.874	627.827	0,52
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	707.652	569.808	0,47
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	553.989	442.490	0,37
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	27.542	377.597	0,31
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	451.516	355.031	0,30
Sea ADR	SG	USD	3.405	302.555	0,25
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	49.213	283.167	0,24
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	274.285	253.371	0,21
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	251.371	227.020	0,19
Meituan 3.05% 28/10/2030 Reg S	KY	USD	254.570	194.289	0,16
Li Ning	CN	HKD	22.740	179.493	0,15
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	200.875	172.652	0,14
NetEase	CN	HKD	8.614	167.950	0,14
Sands China 4.375% 18/06/2030	KY	USD	173.581	149.334	0,12
Haidilao International Holding 2.15% 14/01/2026	KY	USD	181.846	149.083	0,12
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	228.692	143.790	0,12
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	171.057	138.375	0,12
Trip.com Group ADR	CN	USD	5.646	138.339	0,12
LS Finance 4.80% 18/06/2026	VG	USD	140.455	125.181	0,10
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	18.799	124.788	0,10
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	147.639	124.714	0,10
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	138.511	122.426	0,10
Midea Investments 2.88% 24/02/2027 Regs	VG	USD	118.405	111.601	0,09
Sands China 5.40% 08/08/2028	KY	USD	118.106	111.559	0,09
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	132.844	109.795	0,09
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.076	108.266	0,09
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	186.201	101.480	0,08
Crystal International Group	HK	HKD	256.203	100.183	0,08
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	99.561	92.711	0,08
Hyundai Motor	KR	KRW	631	92.632	0,08
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	83.295	92.562	0,08
Focus Media Information Technology	CN	CNY	101.695	89.760	0,07
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	202.212	89.245	0,07
Las Vegas Sands 3.90% 08/08/2029	US	USD	95.908	82.955	0,07
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	88.923	77.922	0,06
Dream International	HK	HKD	213.347	70.723	0,06
Pop Mart International Group	CN	HKD	14.909	68.143	0,06
Xingda International Holdings	CN	HKD	375.899	67.698	0,06
JD.com ADR	CN	USD	1.024	64.676	0,05
Texwinca Holdings	HK	HKD	367.826	63.587	0,05
NetEase ADR	CN	USD	641	62.454	0,05
LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN	VG	USD	66.097	62.214	0,05
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	72.232	60.350	0,05
Maruti Suzuki India	IN	INR	549	55.275	0,05
Gemm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	62.693	51.840	0,04
Shine Justice	AU	AUD	63.519	51.679	0,04
JD.com 3.375% 14/01/2030	KY	USD	52.984	48.591	0,04
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	21.813	48.480	0,04
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	26.744	47.673	0,04
Eicher Motors	IN	INR	1.383	47.441	0,04
Genting (MYS)	MY	MYR	44.064	46.786	0,04
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	20.104	46.154	0,04
Meituan 2.125% 28/10/2025 Reg S	KY	USD	50.204	44.578	0,04
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	58.592	42.901	0,04
Fast Food Indonesia	ID	IDR	619.092	41.166	0,03
Batang Electric Suzhou	CN	CNY	1.736	40.624	0,03
Selamat Sempurna	ID	IDR	369.961	39.877	0,03
Midea Group (A)	CN	CNY	4.549	39.324	0,03
Bilibili	CN	HKD	1.476	37.227	0,03
Oppein Home Group	CN	CNY	2.007	35.458	0,03
GOHL Capital 4.25% 24/01/2027	GB	USD	37.298	34.698	0,03
Sands China 5.125% 08/08/2025	KY	USD	32.206	31.356	0,03
Maoyan Entertainment	CN	HKD	37.903	30.083	0,03
Neusoft Education Technology	CN	HKD	58.638	27.200	0,02
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	116.259	25.067	0,02
Teejay Lanka	LK	LKR	221.087	24.354	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	2.262	23.999	0,02
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.850	22.812	0,02
Texhong Textile Group	HK	HKD	18.532	22.403	0,02
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	86.959	17.566	0,01
Plan B Media	TH	THB	75.351	17.248	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	31.821	17.067	0,01
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	23.981	16.604	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	8.081	16.568	0,01
Zhongsheng Group Holdings 3.00% 13/01/2026	KY	USD	17.524	16.478	0,01
Astra Otoparts	ID	IDR	196.020	15.520	0,01
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	658	15.387	0,01
Krafton	KR	KRW	73	14.534	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	68.245	14.498	0,01
Bilibili ADR	CN	USD	570	14.412	0,01
China Xinhua Education Group	CN	HKD	74.267	13.541	0,01
MR DIY Group (M)	MY	MYR	15.410	12.410	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Tianneng Power International	CN	HKD	14.082	11.772	0,01
Coupang	KR	USD	677	9.058	0,01
Eurocharm Holdings	TW	TWD	1.467	7.522	0,01
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	124.287	5.593	0,00
China Literature	CN	HKD	1.226	5.205	0,00
Midea Group	CN	CNY	548	4.734	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	3.059	4.464	0,00
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	2.307	3.368	0,00
Brilliance China Automotive Holdings*	HK	HKD	19.603	3.248	0,00
Opplein Home Group	CN	CNY	121	2.138	0,00
Hyundai Capital Services 3.20% 11/08/2024 GMTN	KR	CNY	12.637	1.877	0,00
Kia Motors 3.25% 21/04/2026 Reg S	KR	USD	1.421	1.386	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	52.456	1.247	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	9.796	1.096	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	260.851	899	0,00
REXLot Holdings 4.50% 17/04/2019 (Defaulted)	BM	HKD	8.493	108	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2.705	86	0,00
REXLot Holdings 6.00% 28/04/2017 (Defaulted)	BM	HKD	3.266	42	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	352.037	0	0,00
				10.474.908	8,72

Bienes de consumo básico

Coles Group	AU	AUD	41.227	547.285	0,46
China Mengniu Dairy	HK	HKD	75.508	408.819	0,34
President Chain Store	TW	TWD	38.297	354.843	0,30
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.079	299.313	0,25
KT&G	KR	KRW	2.783	182.808	0,15
CP All (F)	TH	THB	95.348	180.582	0,15
WH Group	HK	HKD	225.075	155.813	0,13
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	486	134.819	0,11
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	39.687	107.711	0,09
Japfa	SG	SGD	226.334	98.853	0,08
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	36.656	91.815	0,08
Wilmar International	SG	SGD	28.471	91.250	0,08
First Resources	SG	SGD	59.139	90.643	0,08
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	147.953	77.940	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	5.823	71.888	0,06
China Foods	HK	HKD	195.794	70.153	0,06
IOI Investment 3.375% 02/11/2031 EMTN	MY	USD	71.043	61.322	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	2.065	60.241	0,05
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	131.202	57.130	0,05
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	88.477	53.971	0,04
Nongfu Spring	CN	HKD	9.677	51.471	0,04
Indofood CBP 3.541% 27/04/2032	ID	USD	59.913	50.170	0,04
Indofood CBP 4.805% 27/04/2032	ID	USD	59.913	48.148	0,04
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	168.551	47.502	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.529	45.624	0,04
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	13.878	42.314	0,04
RFM	PH	PHP	520.529	42.077	0,04
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	8.157	32.354	0,03
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	5.155	28.039	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	854	26.110	0,02
Thai Beverage	TH	SGD	51.073	25.271	0,02
Bumitama Agri	ID	SGD	43.772	24.640	0,02
Osotspa	TH	THB	23.614	24.075	0,02
Wens Foodstuffs 3.258% 29/10/2030	CN	USD	32.561	22.618	0,02
Vinda International Holdings	HK	HKD	9.283	22.421	0,02
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	323.003	20.945	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	21.847	19.225	0,02
Asian Sea Corp	TH	THB	38.378	18.564	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	183.680	16.435	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	13.376	14.807	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	120.218	14.286	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.869	13.191	0,01
Lotte Confectionery	KR	KRW	107	10.656	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	21.848	9.416	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	696	8.598	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	25.105	7.836	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	4.396	6.296	0,01
Yonghui Superstores	CN	CNY	8.970	6.018	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	3.080	5.630	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	30.706	2.587	0,00
Yonghui Superstores	CN	CNY	3.560	2.388	0,00
Tingyi Cayman 1.625% 24/09/2025	KY	USD	947	871	0,00
				3.907.782	3,25

Asistencia sanitaria

CSL	AU	AUD	4.302	830.525	0,69
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	86.043	142.184	0,12
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	7.338	102.820	0,09
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	129.500	97.216	0,08
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	11.982	90.364	0,08
Granules India	IN	INR	22.467	82.629	0,07
Medikaloka Hermina	ID	IDR	750.997	72.739	0,06
Innovent Biologics	CN	HKD	20.717	65.387	0,05
Interojo	KR	KRW	2.397	61.663	0,05
Chularat Hospital	TH	THB	418.146	47.580	0,04
Vieworks	KR	KRW	1.399	44.467	0,04
Medlive Technology	CN	HKD	37.652	44.294	0,04
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	5.015	41.504	0,03
Rajthanes Hospital	TH	THB	38.280	37.394	0,03
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	359.090	36.373	0,03
iSens	KR	KRW	1.493	34.396	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	29.280	31.359	0,03
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	14.829	24.062	0,02
Peijia Medical	CN	HKD	22.752	19.530	0,02
Dentium	KR	KRW	321	17.320	0,01
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	11.093	13.054	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.315	5.713	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
AK Medical Holdings	CN	HKD	7.857	4.278	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	1.922	4.025	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	200	867	0,00
				1.951.743	1,62

Servicios financieros

Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	LU	USD	334.654	5,053.275	4,21
AIA Group	HK	HKD	152.798	1,509.664	1,26
United Overseas Bank	SG	SGD	50.276	1,087.360	0,91
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	12.262	904.854	0,75
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	692.985	659.309	0,55
Macquarie Group	AU	AUD	4.223	618.982	0,52
Bank Central Asia	ID	IDR	1.007.277	564.653	0,47
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	537.383	509.090	0,42
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	508.565	504.463	0,42
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	135.748	494.248	0,41
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.400.372	468.920	0,39
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	453.382	431.543	0,36
DBS Group Holdings	SG	SGD	17.147	419.850	0,35
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	57.824	374.578	0,31
BioPharma Credit	GB	USD	373.287	371.047	0,31
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	375.462	369.830	0,31
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	403.786	368.959	0,31
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	319.054	366.001	0,30
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	8.238	352.595	0,29
HDFC Bank	IN	INR	18.852	340.294	0,28
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	17.072	330.432	0,28
Taylor Maritime Investment	HK	USD	215.144	320.565	0,27
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	312.016	304.215	0,25
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	396.063	301.757	0,25
Chailease Holding	TW	TWD	37.535	300.482	0,25
Power Sector A&L Mgmt 7.39% 02/12/2024 Reg S	PH	USD	267.003	293.891	0,24
Socl Energy Efficiency Income	GB	GBP	189.713	289.898	0,24
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	469.229	289.492	0,24
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	295.666	289.245	0,24
KB Financial Group	KR	KRW	5.607	262.709	0,22
Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	247.604	248.223	0,21
Axis Bank	IN	INR	24.897	236.466	0,20
China International Capital (H)	CN	HKD	108.900	219.736	0,18
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	241.256	214.433	0,18
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	23.666	211.652	0,18
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	107.153	205.347	0,17
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	310.849	197.470	0,16
China Construction Bank (H)	CN	HKD	268.567	191.696	0,16
Housing Development Finance	IN	INR	6.433	186.942	0,16
Suncorp Group	AU	AUD	22.061	180.081	0,15
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	29.068	176.164	0,15
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	165.231	165.851	0,14
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	164.434	162.379	0,14
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	182.962	155.627	0,13
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	165.685	150.739	0,13
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	162.248	149.436	0,12
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	157.706	146.102	0,12
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	51.609	136.557	0,11
Huarong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	142.086	136.402	0,11
KakaoBank	KR	KRW	3.959	132.233	0,11
China Cinda 2020 Mgmt. 3.00% 20/01/2031 EMTN	VG	USD	148.020	126.387	0,11
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	145.468	125.713	0,10
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	124.968	122.323	0,10
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	130.716	119.213	0,10
RKP Overseas Finance 2016 7.950% (Perpetual)	VG	USD	183.189	117.490	0,10
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	110.781	113.162	0,09
Shriram Transport Finance	IN	INR	6.550	102.602	0,09
Shinhan Financial Group	KR	KRW	3.055	102.317	0,09
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	101.373	99.726	0,08
CIMB Group Holdings	MY	MYR	82.342	98.255	0,08
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	86.968	93.491	0,08
Dev. Bank of the Philippines 2.375% 11/03/2031	PH	USD	109.761	92.760	0,08
Bank of East Asia 5.875% VRN (Perpetual)	HK	USD	90.246	91.036	0,08
ICICI Bank	IN	INR	9.232	89.679	0,07
Federal Bank	IN	INR	70.807	88.606	0,07
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	89.416	88.298	0,07
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	101.554	87.421	0,07
Charming Light Investments 5.00% 03/09/2024 EMTN	VG	USD	76.191	77.526	0,06
Pingan Real Estate Capital 2.75% 29/07/2024 EMTN	HK	USD	82.883	76.183	0,06
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	71.512	74.968	0,06
Bank of China 5.00% 13/11/2024 Reg S	CN	USD	71.043	73.259	0,06
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	69.752	72.504	0,06
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	4.194	70.092	0,06
China Life Insurance (H)	CN	HKD	47.404	69.226	0,06
Tianjin State-OCI & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	313.968	67.503	0,06
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	36.932	67.137	0,06
China Cinda Finance 4.75% 08/02/2028 EMTN	VG	USD	63.939	64.658	0,05
Bank of East Asia 4.875% VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	64.048	63.626	0,05
Shriram City Union Finance	IN	INR	2.708	60.388	0,05
Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	59.202	53.948	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	87.287	52.734	0,04
Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	130.949	49.761	0,04
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	298	49.593	0,04
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	125.383	47.646	0,04
Vigorous Champion Int'l 4.25% 28/05/2029 EMTN	VG	USD	49.375	46.218	0,04
Minjiesha Capital 5.625% 10/08/2037 Reg S	NL	USD	54.111	45.682	0,04
Huarong Finance 2017 4.75% 27/04/2027	VG	USD	47.362	44.579	0,04
Huarong Finance 2019 3.375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	52.098	41.288	0,03
Vigorous Champion Int'l 2.95% 25/02/2031 EMTN	VG	USD	49.285	41.224	0,03
China Cinda 3.25% 28/01/2027 EMTN	VG	USD	42.863	40.686	0,03
Shinhan Bank 4.375% 13/04/2032 Reg S	KR	USD	41.456	40.494	0,03
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	98.515	37.068	0,03
Far East Horizon 4.25% 26/10/2026 EMTN	HK	USD	35.521	32.210	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Heungkuk Life Insurance 4.475% VRN (Perpetual)	KR	USD	29.559	29.540	0,02	CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	174.260	144.288	0,12
Muthoot Finance	IN	INR	1.771	29.183	0,02	Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	571.360	139.983	0,12
JMT Network Services (F)	TH	THB	10.461	26.527	0,02	RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	212.186	136.860	0,11
Repco Home Finance	IN	INR	10.999	26.197	0,02	Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	534.091	124.176	0,10
Kiwoom Securities	KR	KRW	348	26.175	0,02	Longfor Group Holdings 3.95% 16/09/2029	KY	USD	139.599	123.488	0,10
TQM (F)	TH	THB	17.739	25.746	0,02	NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	137.695	122.595	0,10
Unigroup Intl Hldings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	62.933	24.754	0,02	Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	249.613	118.566	0,10
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	922	23.863	0,02	Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	511.007	111.911	0,09
China 4.25% 28/04/2025 Regs	VG	USD	22.923	22.877	0,02	Vanke Real Estate 3.975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	119.234	110.418	0,09
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	62.512	22.817	0,02	Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	400.963	104.250	0,09
DB Insurance	KR	KRW	397	21.208	0,02	RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	114.021	103.246	0,09
Muangthai Capital	TH	THB	15.148	20.401	0,02	China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	107.524	102.147	0,09
Bangkok Bank	TH	THB	4.978	18.913	0,02	Times China Holdings 6.20% 22/05/2026	KY	USD	232.777	101.258	0,08
Shinhan Financial 2.875% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	20.247	18.425	0,02	China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	170.350	99.983	0,08
LPI Capital	MY	MYR	5.674	18.000	0,01	Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	32.456	99.094	0,08
Ngern Tid Lor	TH	THB	15.790	16.917	0,01	China Overseas Land & Investment	HK	HKD	31.640	98.211	0,08
Vigorous Champion 2.75% 02/06/2025 EMTN	VG	USD	17.742	16.795	0,01	Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	435.313	97.945	0,08
Minejesa Capital 4.625% 10/08/2030 Reg S	NL	USD	18.471	16.728	0,01	Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	256.092	94.754	0,08
CITIC Securities (H)	CN	HKD	7.082	15.656	0,01	Hongkong Land Holdings	HK	USD	20.064	94.099	0,08
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	65.431	15.578	0,01	KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	263.157	91.447	0,08
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	118.212	15.424	0,01	Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	149.483	89.765	0,07
BDO Unibank	PH	PHP	5.556	13.837	0,01	Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	427.183	89.709	0,07
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	33.987	13.418	0,01	RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	114.637	87.984	0,07
Tisco Financial Group	TH	THB	4.749	12.566	0,01	Country Garden Holdings 3.30% 12/01/2031	KY	USD	142.086	86.672	0,07
Muthoot Finance 6.125% 31/10/2022 Reg S	IN	USD	11.840	11.900	0,01	Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	149.483	83.113	0,07
Greenko Mauritius 6.25% 21/02/2023 Reg S	MU	USD	11.840	11.879	0,01	Fraser Centrepoint Trust REIT	SG	SGD	46.600	82.476	0,07
Westwood Group 2.8% 20/01/2026 EMTN	HK	USD	12.669	11.633	0,01	Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	86.287	81.110	0,07
Manappuram Finance 5.90% 13/01/2023 EMTN	IN	USD	9.472	9.494	0,01	Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	42.318	79.823	0,07
Huatai Securities (H)	CN	HKD	6.643	9.189	0,01	Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	377.643	78.455	0,07
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	52.343	8.853	0,01	Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	367.902	77.811	0,06
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	8.866	7.485	0,01	Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	284.622	74.713	0,06
Huorong Finance 2019 2.50% 24/02/2023 EMTN	VG	USD	7.104	6.971	0,01	China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	629.427	72.384	0,06
Home First Finance India	IN	INR	754	6.918	0,01	Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	290.743	70.505	0,06
Hong Kong Mortgage 2.70% 09/02/2024 EMTN	HK	CNY	42.123	6.326	0,01	Times China Holdings 7.75% 14/01/2027	KY	USD	175.072	69.705	0,06
KIW 2.70% 25/03/2024 EMTN	DE	CNY	37.910	5.667	0,00	China Aoyuan Group 6.20% 24/03/2026 (Defaulted)	KY	USD	307.699	67.694	0,06
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	4.736	4.706	0,00	Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	543.779	65.933	0,05
Azure Orbit Iv 4.00% 25/01/2028 EMTN	KY	USD	4.736	4.622	0,00	Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	97.203	64.640	0,05
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.288	4.543	0,00	Longfor Group Holdings 4.50% 16/01/2028	KY	USD	69.115	64.258	0,05
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	11.471	4.361	0,00	Vanke Real Estate 3.50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	71.872	62.688	0,05
Siam Commercial Bank 3.20% 26/07/2022 GMTN	TH	USD	3.789	3.792	0,00	RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	84.549	61.516	0,05
Standard Chartered Bank 2.80% 11/06/2024 EMTN	GB	CNY	21.061	3.109	0,00	Seazen Group 6.15% 15/04/2023	KY	USD	79.781	60.234	0,05
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	2.324	2.670	0,00	Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	272.489	59.675	0,05
European Investment Bank 2.70% 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	16.849	2.517	0,00	Franshion Brilliant 4.25% 23/07/2029	VG	USD	71.043	58.948	0,05
ICBCIL Finance 3.75% 05/03/2024 EMTN	HK	USD	2.368	2.373	0,00	China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	467.456	58.432	0,05
BDO Unibank 2.95% 06/03/2023 EMTN	PH	USD	2.188	2.181	0,00	Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	460.920	57.615	0,05
Rongshi International Finance 2.875% 04/05/2022	VG	USD	2.131	2.131	0,00	Pakuwon Jati	ID	IDR	1.486.542	57.422	0,05
China Cinda 4.75% 21/02/2029 EMTN	VG	USD	1.776	1.749	0,00	Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	630.011	55.920	0,05
China Merchants Bank	CN	CNY	234	1.418	0,00	Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	152.467	55.650	0,05
Joy Treasure Assets Holdings 4.50% 20/03/2029	VG	USD	1.302	1.250	0,00	Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	390.792	52.855	0,04
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	1.554	992	0,00	China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	407.293	48.875	0,04
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	1.184	985	0,00	KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	116.148	47.621	0,04
Shanghai Commercial Bank 3.75% VRN 29/11/2027	HK	USD	947	946	0,00	China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	207.281	46.120	0,04
CCBL Cayman 1.99% 21/07/2025 EMTN	KY	USD	947	895	0,00	Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	219.435	45.588	0,04
ICBCIL Finance 1.75% 25/08/2025 EMTN	HK	USD	947	888	0,00	China South City Holdings 10.75% 11/04/2023	HK	USD	49.573	45.235	0,04
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	386	70	0,00	Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	218.862	43.772	0,04
			26.208.475	21.82		Supalai	TH	THB	68.391	43.689	0,04
Inmobiliaria						Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	309.011	43.262	0,04
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	861.181	594.215	0,49	Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	180.550	43.151	0,04
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	624.475	493.335	0,41	Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	456.159	42.665	0,04
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	585.207	408.182	0,34	Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	170.691	40.646	0,03
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	731.516	387.704	0,32	China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	158.131	39.216	0,03
China Resources Land	HK	HKD	79.462	356.237	0,30	Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	100.311	39.121	0,03
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	347.088	329.733	0,27	Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	120.608	37.087	0,03
Link REIT	HK	HKD	37.376	323.706	0,27	China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	306.595	36.791	0,03
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	532.338	315.410	0,26	APT Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	77.723	36.141	0,03
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	423.205	304.707	0,25	KWG Group Holdings 6.30% 13/02/2026	KY	USD	96.047	34.361	0,03
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	372.104	304.567	0,25	China Overseas 2.45% 09/02/2026	KY	USD	35.521	31.935	0,03
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	24.537	283.336	0,24	Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	131.886	31.653	0,03
Goodman Group REIT	AU	AUD	16.586	281.086	0,23	Land & Houses	TH	THB	112.980	31.478	0,03
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	401.258	267.839	0,22	Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	43.287	31.388	0,03
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	337.806	267.204	0,22	Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	128.826	31.142	0,03
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	337.378	259.781	0,22	Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	138.839	30.545	0,03
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	247.715	243.999	0,20	Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	329.090	30.385	0,03
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	313.554	234.381	0,20	Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	143.184	29.747	0,02
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	247.810	223.104	0,19	China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	245.769	29.492	0,02
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	301.560	218.848	0,18	Longfor Group Holdings 3.85% 13/01/2032	KY	USD	33.390	28.304	0,02
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	245.359	215.916	0,18	Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	323.983	27.539	0,02
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	274.825	210.928	0,18	KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	55.637	26.205	0,02
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	289.550	205.581	0,17	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	VG	USD	42.085	26.093	0,02
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	328.711	200.185	0,17	Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	122.490	26.060	0,02
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	213.355	196.820	0,16	Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	35.521	24.865	0,02
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	207.539	195.969	0,16	Digital Core REIT	SG	USD	24.709	24.560	0,02
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	334.785	195.849	0,16	Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	146.624	24.559	0,02
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	204.076	193.872	0,16	Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	89.970	24.067	0,02
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	226.784	192.880	0,16	Robinsons Land	PH	PHP	65.271	23.905	0,02
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	281.420	187.848	0,16	New Metro Global 6.50% 20/05/2022	VG	USD	23.681	23.267	0,02
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	300.082	186.051	0,15	KE Holdings ADR	CN	USD	1.594	23.203	0,02
Ascendas India Trust	SG	SGD	194.049	176.550	0,15	Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	252.247	22.828	0,02
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	174.093	174.963	0,15	Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	104.745	2	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Sino-Ocean Land Treasure II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	21.194	17.485	0,01
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	35.221	16.142	0,01
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	123.526	14.823	0,01
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	65.402	13.653	0,01
China Aoyuan Group 5.88% 01/03/2027 (Defaulted)	KY	USD	58.867	12.656	0,01
Longfor Group Holdings 3.90% 16/04/2023	KY	USD	11.959	11.973	0,01
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	46.867	11.154	0,01
Land & Houses	TH	THB	39.813	11.092	0,01
KWG Group Holdings 6.00% 15/09/2022	KY	USD	15.393	10.967	0,01
Kaisa Grou 11.25% 16/04/2025 (Defaulted)	KY	USD	50.863	10.491	0,01
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	20.260	10.434	0,01
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	12.365	10.386	0,01
Poly Real Estate 3.875% 25/03/2024	VG	USD	9.709	9.603	0,01
Elect Global Investments 4.10% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.937	9.573	0,01
Sunac China Holdings 8.35% 19/04/2023	KY	USD	38.212	9.458	0,01
Country Garden Holdings 5.40% 27/05/2025	KY	USD	11.604	8.500	0,01
Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	35.521	8.348	0,01
Scenery Journey 13.00% 06/11/2022 (Defaulted)	VG	USD	68.614	7.925	0,01
Sunac China Holdings 6.8% 20/10/2024	KY	USD	33.153	7.857	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	97.314	7.150	0,01
Kaisa Group Holdings 9.95% 23/07/2025 (Defaulted)	KY	USD	33.351	6.929	0,01
Yuzhou Group Holdings 7.85% 12/08/2026 (Defaulted)	KY	USD	44.409	5.995	0,00
Kaisa Group Holdings 11.7% 11/11/2025 (Defaulted)	KY	USD	28.417	5.904	0,00
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	13.569	4.787	0,00
Easy Tactic 8.625% 27/02/2024	VG	USD	16.088	3.503	0,00
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	9.218	3.071	0,00
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	9.472	2.084	0,00
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	6.749	1.637	0,00
Kaisa Group Holdings 11.25% 09/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	6.512	1.416	0,00
Kaisa Grp Hlds 11.95% 22/10/2022 Reg S (Defaulted)	KY	USD	5.752	1.231	0,00
China Overseas Finance 2.75% 02/05/2030 EMTN	KY	USD	1.421	1.222	0,00
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	4.736	1.006	0,00
Swire Properties MTN Fin. 3.50% 10/01/2028 EMTN	HK	USD	947	934	0,00
Sino-Ocean Land Treasure 6.00% 30/07/2024	VG	USD	947	853	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	75	41	0,00
			16.165.285	13.46	

Estado

US Treasury 2.25% 15/02/2052	US	USD	667.000	574.297	0,48
Philippine 10.625% 16/03/2025	PH	USD	284.172	339.894	0,28
Philippine 9.50% 21/10/2024	PH	USD	165.767	189.415	0,16
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	215.777	165.933	0,14
Indonesia 5.875% 15/01/2024 Reg S	ID	USD	134.981	140.871	0,12
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	299.226	131.079	0,11
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	267.435	114.997	0,10
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	124.311	101.985	0,08
Philippine 9.50% 02/02/2030	PH	USD	71.043	95.657	0,08
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	191.741	82.625	0,07
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	136.719	59.131	0,05
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	60.742	57.425	0,05
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	131.801	57.004	0,05
Indonesia 4.30% 31/03/2052	ID	USD	61.571	56.275	0,05
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	61.120	26.434	0,02
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	2.368	1.018	0,00
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	114	21	0,00
Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	371	16	0,00
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	HK	HKD	72	9	0,00
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	35	7	0,00
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	14.039	5	0,00
Israel 1.00% 31/03/2030	IL	ILS	17	5	0,00
Mexico 8.50% 18/11/2038	MX	MXN	77	4	0,00
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	83	4	0,00
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	76	4	0,00
Chile 4.00% 01/03/2023	CL	CLP	3.260	4	0,00
Mexico 7.75% 13/11/2042	MX	MXN	71	3	0,00
Mexico 10.00% 20/11/2036	MX	MXN	61	3	0,00
Mexico 10.00% 05/12/2024	MX	MXN	58	3	0,00
Indonesia 8.25% 15/05/2036	ID	IDR	40.746	3	0,00
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	CZ	CZK	79	3	0,00
Brazil 10.00% 01/01/2029	BR	BRL	16	3	0,00
Brazil 10.00% 01/01/2027	BR	BRL	15	3	0,00
Indonesia 8.375% 15/04/2039	ID	IDR	20.302	2	0,00
Indonesia 8.375% 15/03/2034	ID	IDR	22.543	2	0,00
Indonesia 7.75% 15/04/2031	ID	IDR	23.288	2	0,00
Indonesia 7.50% 15/06/2035	ID	IDR	26.548	2	0,00
Indonesia 7.50% 15/05/2038	ID	IDR	22.822	2	0,00
Indonesia 6.625% 15/05/2033	ID	IDR	23.987	2	0,00
Czech Republic 1.20% 13/03/2031	CZ	CZK	70	2	0,00
Brazil 10.00% 01/01/2025	BR	BRL	11	2	0,00
Zambia 13.00% 27/12/2031	ZM	ZMW	35	1	0,00
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	18	1	0,00
Turkey 11.70% 13/11/2030	TR	TRY	18	1	0,00
Thailand 1.585% 17/12/2035	TH	THB	52	1	0,00
Romania 5.80% 26/07/2027	RO	RON	5	1	0,00
Romania 5.00% 12/02/2029	RO	RON	4	1	0,00
Romania 4.85% 22/04/2026	RO	RON	7	1	0,00
Romania 4.75% 11/10/2034	RO	RON	5	1	0,00
Romania 3.65% 24/09/2031	RO	RON	3	1	0,00
Romania 3.25% 24/06/2026	RO	RON	3	1	0,00
Mexico 8.50% 31/05/2029	MX	MXN	13	1	0,00
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	87	1	0,00
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	ID	IDR	11.504	1	0,00
Indonesia 9.50% 15/07/2031	ID	IDR	12.226	1	0,00
Indonesia 9.00% 15/03/2029	ID	IDR	10.247	1	0,00
Indonesia 8.75% 15/05/2031	ID	IDR	7.247	1	0,00
Indonesia 8.25% 15/06/2032	ID	IDR	12.086	1	0,00
Indonesia 8.25% 15/05/2029	ID	IDR	16.581	1	0,00
Indonesia 7.50% 15/08/2032	ID	IDR	17.676	1	0,00
Indonesia 7.50% 15/04/2040	ID	IDR	10.340	1	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Indonesia 7.00% 15/09/2030	ID	IDR	19.655	1	0,00
Indonesia 6.50% 15/02/2031	ID	IDR	19.352	1	0,00
Indonesia 6.375% 15/04/2032	ID	IDR	15.207	1	0,00
Hungary 5.50% 24/06/2025	HU	HUF	396	1	0,00
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	37	1	0,00
Czech Republic 4.20% 04/12/2036	CZ	CZK	23	1	0,00
Czech Republic 2.75% 23/07/2029	CZ	CZK	23	1	0,00
Czech Republic 2.50% 25/08/2028	CZ	CZK	25	1	0,00
Czech Republic 2.00% 13/10/2033	CZ	CZK	32	1	0,00
Czech Republic 1.00% 26/06/2026	CZ	CZK	36	1	0,00
Czech Republic 0.95% 15/05/2030	CZ	CZK	26	1	0,00
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	5	0	0,00
Turkey 8.00% 12/03/2025	TR	TRY	7	0	0,00
Turkey 12.60% 01/10/2025	TR	TRY	8	0	0,00
Turkey 12.40% 08/03/2028	TR	TRY	3	0	0,00
Turkey 11.00% 24/02/2027	TR	TRY	5	0	0,00
Turkey 10.60% 11/02/2026	TR	TRY	8	0	0,00
Serbia 5.875% 08/02/2028	RS	RSD	30	0	0,00
Serbia 4.50% 20/08/2032	RS	RSD	40	0	0,00
Serbia 4.50% 11/01/2026	RS	RSD	43	0	0,00
Romania 4.15% 24/10/2030	RO	RON	3	0	0,00
Mexico 7.75% 23/11/2034	MX	MXN	10	0	0,00
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	1	0	0,00
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	1	0	0,00
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1	0	0,00
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	1	0	0,00
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1	0	0,00
Indonesia 6.250% 15/06/2036	ID	IDR	4.518	0	0,00
Indonesia 10.50% 15/08/2030	ID	IDR	4.890	0	0,00
Dominican Republic Bond 9.75% 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	21	0	0,00
Dominican Republic Bond 8.90% 15/02/2023 Reg S	DO	DOP	10	0	0,00
Czech Republic 1.50% 24/04/2040	CZ	CZK	10	0	0,00
Czech Republic 0.05% 29/11/2029	CZ	CZK	15	0	0,00
			2.194.187	1.83	

Fondo de capital fijo

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	436.131	876.354	0,73
International Public Partnerships	GB	GBP	173.332	363.755	0,30
Hicl Infrastructure	GB	GBP	123.551	274.811	0,23
Blackstone GSD Loan Financing	GB	EUR	291.091	237.721	0,20
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	172.662	237.410	0,20
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	100.832	121.389	0,10
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	78.530	100.658	0,08
Owl Rock Capital	US	USD	6.218	90.285	0,08
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	64.379	87.374	0,07
			2.389.757	1.99	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	82	1.495.844	1,25
Fair Oaks High Grade Credit Fund	LU	EUR	1	1.050	0,00
				1.496.894	1,25

Pagares vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	61.120	53.946	0,04
BNP (Focus Media Info. (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	17.485	15.433	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	38	10.475	0,01
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	5.066	9.876	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	9.074	8.009	0,01
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	2.610	3.810	0,00
HSBC (China Ntl. Accord Med. (A)) ELN 29/09/2022	CN	USD	738	3.209	0,00
				104.758	0,09

Servicios de comunicación

CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	797.250	747.422	0,62
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	293.463	270.612	0,23
Telstra	AU	AUD	82.199	235.886	0,20
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	248.879	214.969	0,18
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	242.594	209.701	0,17
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	69.178	194.429	0,16
NetLink NBN Trust	SG	SGD	261.340	188.988	0,16
LG Uplus	KR	KRW	15.321	170.146	0,14
Tencent Music 2.00% 03/09/2030	KY	USD	196.552	153.121	0,13
China Mobile	HK	HKD	17.829	118.659	0,10
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	124.514	114.397	0,10
HKBN	HK	HKD	95.481	111.461	0,09
Bharti Airtel	IN	INR	10.789	104.067	0,09
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	230.748	73.621	0,06
Singapore Telecommunications	SG	SGD	25.765	51.724	0,04
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	30.602	41.346	0,03
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	578.250	40.300	0,03
Globe Telecom 3.00% 23/07/2035	PH	USD	38.482	30.183	0,03
Tencent Music 1.375% 03/09/2025	KY	USD	31.969	29.181	0,02
Converge ICT Solutions	PH	PHP	48.932	26.995	0,02
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	20.474	19.527	0,02
Globe Telecom 2.50% 23/07/2030	PH	USD	17.818	15.273	0,01
iQIYI ADR	CN	USD	2.924	10.908	0,01
PLDT 3.45% 23/06/2050	PH	USD	11.661	9.649	0,01
Dialog Axiata	LK	LKR	281.443	7.210	0,01
SingTel Group Treasury 2.375% 03/10/2026 EMTN	SG	USD	2.368	2.256	0,00
HKT Capital 3.00% 14/07/2026	VG	USD	947	914	0,00
				3.192.945	2.66

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
CNOOC Finance 2012 5.00% 02/05/2042 Reg S	VG	USD	947	937	0,00
				8.277	0,01

Empresas de servicios públicos

Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	105.224	96.059	0,08
Tenaga Nasional 7.50% 01/11/2025 Reg S	MY	USD	71.043	79.153	0,07
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	57.104	49.814	0,04
Zhejiang Provincial Energy 3.75% 15/04/2026 MTN	CN	CNY	84.245	13.050	0,01
China Datang 5.90% VRN 25/07/2023	CN	CNY	42.123	6.644	0,01
China Southern Power Grid 3.45% 09/02/2024 MTN	CN	CNY	42.123	6.498	0,01
Huaneng Power International 3.35% 16/04/2024 MTN	CN	CNY	42.123	6.496	0,01
China Yangtze 2.90% 06/01/2025	CN	CNY	42.123	6.401	0,01
				264.115	0,22

Materiales

Newcastle Coal Infrast. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	135.218	115.628	0,10
Syngenta Finance 5.182% 24/04/2028 144A	NL	USD	75.571	75.885	0,06
South32 4.35% 14/04/2032 Reg S	AU	USD	78.147	75.360	0,06
Newcastle 4.40% 29/09/2027 Reg S	AU	USD	55.177	49.742	0,04
Syngenta Finance 5.182% 24/04/2028 Reg S	NL	USD	20.129	20.213	0,02
China National Travel Service 3.45% 19/03/2025 MTN	CN	CNY	84.245	12.980	0,01
Aluminum Corp of China 5.09% 13/07/2023 MTN	CN	CNY	42.123	6.570	0,01
China Chengtong Hldgs 3.79% VRN 21/08/2025 MTN	CN	CNY	42.123	6.495	0,01
Shanghai Fosun Hi. Tech. 4.10% VRN 25/02/2025 MTN	CN	CNY	42.123	6.295	0,01
China Forestry 10.25% 17/11/2015 Reg S (Defaulted)	KY	USD	14.838	408	0,00
				369.576	0,31

Empresas industriales

Nanjing Metro 3.48% 26/04/2024	CN	CNY	84.245	12.965	0,01
Guangzhou Metro 3.84% 04/12/2023	CN	CNY	42.123	6.511	0,01
Shenzhen Metro Group 3.73% 24/06/2026 MTN	CN	CNY	42.123	6.501	0,01
Yiwu State-ownD Cap 4.37% VRN (Perpetual) MTN	CN	CNY	42.123	6.465	0,01
Tianjin Rail 5,1% 30/03/2025	CN	CNY	42.123	6.389	0,01
Shanghai 2.375% 07/2030	VG	USD	3.789	3.313	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7.45% 24/11/2033 Reg S	KY	USD	947	1.227	0,00
				43.371	0,04

Tecnologías de la información

Tencent 2.88% 22/04/2031 Reg S	KY	USD	58.966	51.500	0,04
				51.500	0,04

Bienes de consumo discrecional

Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	1.130.202	798.154	0,66
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	765.237	604.308	0,50
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	501.981	422.344	0,35
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	405.844	347.043	0,29
Trip.com Group	CN	HKD	10.421	250.719	0,21
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	71.843	66.949	0,06
Sands China 3.25% 08/08/2031 Reg S	KY	USD	60.150	46.657	0,04
Sands China 2.55% 08/03/2027 Reg S	KY	USD	41.442	34.885	0,03
Sands China 3.80% 08/01/2026	KY	USD	37.179	34.360	0,03
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	31.022	21.664	0,02
Sands China 3.10% 08/03/2029 Reg S	KY	USD	21.194	17.222	0,01
Prosus 2.031% 03/08/2032 Reg S	NL	EUR	11.130	9.139	0,01
Zhejiang Geely Hldg. Grp 3.85% 09/11/2023 MTN	CN	CNY	42.123	6.439	0,01
BMW Finance 3,1% 21/02/2025 MTN	NL	CNY	42.123	6.367	0,01
				2.666.250	2,22

Bienes de consumo básico

Quang Ngai Sugar	VN	VND	6.215	12.233	0,01
COFCO 2.37% 29/04/2023 MTN	CN	CNY	42.123	6.383	0,01
				18.616	0,02

Servicios financieros

China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	4.018.015	625.964	0,52
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	3.545.307	537.436	0,45
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	2.718.069	430.141	0,36
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	439.431	400.992	0,33
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	2.843.611	391.936	0,33
Hyundai Capital America 6.375% 08/04/2030 Reg S	US	USD	332.609	365.162	0,30
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	311.501	285.024	0,24
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	212.116	200.450	0,17
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	827.238	136.763	0,11
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	84.805	80.565	0,07
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	354.531	56.212	0,05
China CITIC Bank Intl. 7.10% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	23.681	24.862	0,02
DBS Bank China 4.70% 24/03/2031	CN	CNY	84.245	12.994	0,01
Central Huijin Investment 2.75% 13/03/2023 MTN	CN	CNY	84.245	12.823	0,01
Industrial & Com. Bank of China 4.15% 21/01/2031	CN	CNY	42.123	6.594	0,01
CCB Life Insurance 4.30% 01/02/2031	CN	CNY	42.123	6.560	0,01
China Construction Bank 3.80% 10/08/2036	CN	CNY	42.123	6.517	0,01
Industrial Bank 3.83% 25/10/2031	CN	CNY	42.123	6.478	0,01
Ford Automotive Finance China 3.72% 07/07/2024	CN	CNY	42.123	6.467	0,01
Agricultural Bank of China 3.48% VRN (Perpetual)	CN	CNY	42.123	6.448	0,01
Nanyang Commercial 3.75% 21/12/2026	CN	CNY	42.123	6.406	0,01
Far East Ho 3.98% 12/07/2023	HK	CNY	42.123	6.403	0,01
Postal Savings Bnk of China 3.44% 23/08/2031	CN	CNY	42.123	6.401	0,01
Citic Group 3.59% 19/01/2032 MTN	CN	CNY	42.123	6.294	0,01
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	21.032	5.836	0,00
Shinhan Bank 3.875% 24/03/2026 Reg S	KR	USD	1.894	1.884	0,00
				3.633.612	3,03

Inmobiliaria

China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	300.394	187.026	0,16
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted)	KY	USD	96.503	13.269	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	87.703	0	0,00
				200.295	0,17

Estado

China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	4.136.192	615.972	0,51
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	4.136.201	612.835	0,51
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	4.018.020	612.166	0,51
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	3.545.307	531.451	0,44
China 3.86% 22/07/2049	CN	CNY	2.363.538	386.131	0,32
China 2.80% 24/03/2029	CN	CNY	2.245.361	337.048	0,28
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	1.299.949	197.343	0,16
Philippine 6.375% 15/01/2032	PH	USD	67.964	78.407	0,07
Philippine 4.20% 29/03/2047	PH	USD	76.608	70.929	0,06
Philippine 2.65% 10/12/2045	PH	USD	67.491	49.238	0,04
Philippine 2.95% 05/05/2045	PH	USD	35.521	26.969	0,02
South Africa 8.875% 28/02/2035	ZA	ZAR	207	11	0,00
Malaysia 4.065% 15/06/2050	MY	MYR	41	8	0,00
Colombia 7.25% 26/10/2050	CO	COP	44.503	8	0,00
South Africa 8.75% 28/02/2048	ZA	ZAR	67	3	0,00
China 3.25% 06/06/2026	CN	CNY	21	3	0,00
China 2.03% 11/03/2026	CN	CNY	20	3	0,00
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	19	3	0,00
South Africa 8.75% 31/01/2044	ZA	ZAR	40	2	0,00
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	14	2	0,00
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	13	2	0,00
Colombia 7.00% 30/06/2032	CO	COP	8.537	2	0,00
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	10	2	0,00
China 3.12% 05/12/2026	CN	CNY	15	2	0,00
China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	13	2	0,00
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	4	1	0,00
South Africa 9.00% 31/01/2040	ZA	ZAR	25	1	0,00
South Africa 8.50% 31/01/2037	ZA	ZAR	28	1	0,00
South Africa 6.50% 28/02/2041	ZA	ZAR	32	1	0,00
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	3	1	0,00
Peru 6.95% 12/08/2031	PE	PEN	3	1	0,00
Peru 6.90% 12/08/2037	PE	PEN	5	1	0,00
Peru 6.15% 12/08/2032	PE	PEN	3	1	0,00
Peru 5.94% 12/02/2029	PE	PEN	5	1	0,00
Peru 5.40% 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	7	1	0,00
Peru 5.35% 12/08/2040	PE	PEN	4	1	0,00
Colombia 7.25% 18/10/2034	CO	COP	5.053	1	0,00
Colombia 6.25% 09/07/2036	CO	COP	4.308	1	0,00
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	7	1	0,00
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	5	1	0,00
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	4	1	0,00
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	7	1	0,00
China 3.28% 03/12/2027	CN	CNY	4	1	0,00
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	6	1	0,00
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	3	1	0,00
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	6	1	0,00
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	7	1	0,00
Uruguay 8.50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	9	0	0,00
Uruguay 8.25% 21/05/2031	UY	UYU	14	0	0,00
South Africa 6.25% 31/03/2036	ZA	ZAR	1	0	0,00
Russia 8.50% 17/09/2031	RU	RUB	120	0	0,00
Russia 8.15% 03/02/2027	RU	RUB	79	0	0,00
Russia 7.70% 23/03/2033	RU	RUB	298	0	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	92	0	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	215	0	0,00
Russia 7.25% 10/05/2034*	RU	RUB	155	0	0,00
Russia 7.05% 19/01/2028*	RU	RUB	107	0	0,00
Russia 6.90% 23/05/2029*	RU	RUB	168	0	0,00
Russia 6.10% 18/07/2035	RU	RUB	56	0	0,00
Russia 6.00% 06/10/2027	RU	RUB	77	0	0,00
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	740	0	0,00
Russia 5.70% 17/05/2028	RU	RUB	6	0	0,00
Philippine 6.25% 14/01/2036	PH	PHP	18	0	0,00
Philippine 3.90% 26/11/2022	PH	PHP	8	0	0,00
				3.518.564	2,93

Pagares vinculados a renta variable

BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	2.277	25.600	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	25.499	22.507	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	3.399	21.807	0,02
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	7.480	21.545	0,02
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	908	21.259	0,02
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	1.158	20.463	0,02
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.363	16.822	0,01
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	9.762	14.005	0,01
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	6.269	12.180	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	553	6.219	0,01
BNP (Shandong Sinoceera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	722	3.567	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	345	1.556	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	65	1.522	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	93	802	0,00
				189.854	0,16

Servicios de comunicación

Bakrie Tele. 11.50% 07/05/2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	19.359	146	0,00
				146	0,00

Valores no admitidos a cotización

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	78.492	3.532	0,00
--	----	-----	--------	-------	------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Mirabela Nickel 1.00% 15/04/2044	AU	USD	171	0	0,00
				3.532	0,00

Empresas industriales

Gansu Provincia 6.10% 04/06/2022	CN	CNY	21.061	3.201	0,00
BLT Finance 7.50% 31/12/2049 (Defaulted)	NL	USD	193.222	278	0,00
				3.479	0,00

Tecnologías de la información

Byteadance*	CN	USD	208	36.957	0,03
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	1.304	0	0,00
				36.957	0,03

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	3.623	20.430	0,02
				20.430	0,02

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	1.774	23.214	0,02
JHL Biotech	KY	TWD	4.112	6.290	0,01
Chime Biologics	CN	USD	4.112	1.694	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	6.146	0	0,00
				31.198	0,03

Servicios financieros

DBTYZ 2021-2 3.025% 26/02/2028	CN	CNY	35.261	5.368	0,00
JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	7.320	1	0,00
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	116	0	0,00
				5.369	0,00

Inmobiliaria

Yuzhou Group 7.813% 21/01/2023 EMTN (Defaulted)	KY	USD	22.497	3.543	0,00
				3.543	0,00

Estado

Singapore 1.15% 12/07/2022	SG	SGD	711.000	513.325	0,43
Malaysia 3.757% 22/05/2040	MY	MYR	40	8	0,00
Thailand 3.775% 25/06/2032	TH	THB	170	5	0,00
Thailand 2.875% 17/06/2046	TH	THB	202	5	0,00
Thailand 2.00% 17/06/2042	TH	THB	174	4	0,00
Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	122	3	0,00
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	66	2	0,00
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	65	2	0,00
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	11	2	0,00
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	10	2	0,00
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	11	2	0,00
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	11	2	0,00
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	62	1	0,00
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	4	1	0,00
				513.364	0,43

Servicios de comunicación

Hellas Tel. II 6.054% 15/01/2015 144A (Defaulted)	LU	USD	450	0	0,00
				0	0,00

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 132.067.364 USD)

108.798.988 90,58

Contratos por diferencias

Índice de rentabilidad (GS)	USD	872.908	37.901	0,03
Topix Tokyo Stock Exchange (GS)	JPY	299.893.009	25.668	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	87.711	0	0,00
			63.569	0,05

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year 20/06/2027	USD	993.180	77.629	0,06
Protección vendida en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	1.097.910	35.531	0,03
Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	1.710.050	31.079	0,03
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	1.689.637	(30.708)	(0,03)
			113.531	0,09

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió CNY a 0,155871 25/05/2022	7.553.476	278.277	0,23
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	5.059.789	189.409	0,16
Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	2.426.561	87.676	0,07
Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	1.853.213	45.542	0,04
Compró USD vendió CNY a 0,156386 07/07/2022	580.525	23.595	0,02
Compró USD vendió CNY a 0,150893 25/07/2022	203.252	1.426	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127562 25/05/2022	234.872	98	0,00
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	3	2	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	23	1	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	11	1	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250718 18/05/2022	9	1	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,045928 18/05/2022	8	1	0,00
Compró RUB vendió USD a 92,750000 18/05/2022	3	1	0,00
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	4	1	0,00
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	1	1	0,00
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022	1	1	0,00
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	3	1	0,00
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	2	1	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	2	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,840730 18/05/2022	2	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	3	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,783524 18/05/2022	2	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,463066 18/05/2022	1	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,444052 18/05/2022	2	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	1	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,344123 18/05/2022	9	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,289384 18/05/2022	9	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,284600 18/05/2022	2	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 14,980724 18/05/2022	2	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 14,716752 18/05/2022	1	0	0,00
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066317 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066302 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065507 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064694 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063309 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,031125 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030698 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030680 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030550 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029779 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029722 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029636 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029564 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029488 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029266 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,736450 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	5	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	5	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,012859 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	5	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RON a 0,228302 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RON a 0,220289 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RON a 0,218581 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RON a 0,215722 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,236872 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233437 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233299 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232763 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231730 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,230902 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229190 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,221021 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	8	0	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,267481 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022	9	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238152 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238050 18/05/2022	1	0	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

		Ganancia/ Exposición (pérdida) no subyacente USD	% PN			Ganancia/ Exposición (pérdida) no subyacente USD	% PN
Compró USD vendió MYR a 0,237632 18/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,206941 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237631 18/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,200866 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236742 18/05/2022	3	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,199037 18/05/2022	8	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236638 18/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,198458 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233520 18/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,196614 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232234 18/05/2022	3	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,228154 18/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,190254 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,227894 18/05/2022	2	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,189595 18/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	3	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,188715 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050136 18/05/2022	5	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,188229 18/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049858 18/05/2022	1	0	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049831 18/05/2022	1	0	0,00	Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049337 18/05/2022	2	0	0,00	Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049107 18/05/2022	2	0	0,00	Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	10	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048904 18/05/2022	1	0	0,00	Compró TWD vendió USD a 28,349600 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048767 18/05/2022	3	0	0,00	Compró TWD vendió USD a 27,896000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048581 18/05/2022	2	0	0,00	Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048300 18/05/2022	1	0	0,00	Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048273 18/05/2022	2	0	0,00	Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	18	0	0,00	Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,047916 18/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 34,316100 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 34,056500 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,996000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,855200 18/05/2022	5	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 18/05/2022	3	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,616000 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	2	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,502400 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 18/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,483200 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	2	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,222100 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	8	0	0,00	Compró THB vendió USD a 33,122500 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	3	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,985000 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	8	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	2	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,664000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,636000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	1	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,614600 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	12	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,402000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311735 18/05/2022	5	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,344900 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	4	0	0,00	Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	2	0	0,00	Compró RUB vendió USD a 78,808200 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309919 18/05/2022	1	0	0,00	Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309572 18/05/2022	1	0	0,00	Compró RUB vendió USD a 77,667031 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	3	0	0,00	Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022	0	0	0,00	Compró RON vendió USD a 4,637065 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	3	0	0,00	Compró RON vendió USD a 4,569250 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	1	0	0,00	Compró RON vendió USD a 4,517600 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 18/05/2022	8	0	0,00	Compró RON vendió USD a 4,380160 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	2	0	0,00	Compró RON vendió USD a 4,365164 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	4	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	6	0	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	9	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,344877 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	2	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	1	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022	2	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022	6	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 3,986827 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002866 18/05/2022	1	0	0,00	Compró PLN vendió USD a 3,943699 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002849 18/05/2022	1	0	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	4	0	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,511000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002789 18/05/2022	1	0	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,308500 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128348 18/05/2022	2	0	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128247 18/05/2022	1	0	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127928 18/05/2022	2	0	0,00	Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127543 18/05/2022	5	0	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,862400 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044354 18/05/2022	1	0	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044322 18/05/2022	1	0	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044202 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,367000 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043637 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,355000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 18/05/2022	4	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,222000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,214000 18/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	15	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,207300 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000252 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,199000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	3	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	7	0	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,189800 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157492 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,187500 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157486 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157373 18/05/2022	2	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,186500 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157309 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,182000 18/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156998 18/05/2022	3	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,960940 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156505 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,765516 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156387 18/05/2022	2	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,155579 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,756036 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	7	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,733600 18/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154156 18/05/2022	2	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151559 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,328719 18/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,255321 18/05/2022	10	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,174102 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001242 18/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,161200 18/05/2022	4	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	1	0	0,00	Compró MXN vendió USD a 19,958500 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001214 18/05/2022	1	0	0,00	Compró KRW vendió USD a 1231,420000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001212 18/05/2022	1	0	0,00	Compró KRW vendió USD a 1204,430001 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	1	0	0,00	Compró KRW vendió USD a 1198,780001 11/05/2022	3	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001181 18/05/2022	4	0	0,00	Compró KRW vendió USD a 1194,020001 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,211361 18/05/2022	3	0	0,00	Compró INR vendió USD a 76,856100 18/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,210014 18/05/2022	1	0	0,00	Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	1	0	0,00	Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	2	0	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208425 18/05/2022	1	0	0,00	Compró INR vendió USD a 76,461300 18/05/2022	1	0	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	2	0	0,00
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	3	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	1	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,229772 18/05/2022	1	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,220692 18/05/2022	1	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	10	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	2	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,206251 18/05/2022	1	0	0,00
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14513,500011 18/05/2022	3	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14501,000032 18/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14475,000037 18/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14470,000003 11/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14430,000003 18/05/2022	5	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14419,080026 18/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14388,020033 18/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14382,000002 18/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14378,400012 11/05/2022	2	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14374,490008 18/05/2022	3	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14372,516989 11/05/2022	3	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14353,999967 18/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14352,999998 11/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14343,000006 18/05/2022	4	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14328,499986 11/05/2022	1	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14317,000007 18/05/2022	3	0	0,00
Compró IDR vendió USD a 14302,000003 18/05/2022	2	0	0,00
Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	1	0	0,00
Compró HUF vendió USD a 341,193701 18/05/2022	1	0	0,00
Compró HUF vendió USD a 319,003499 11/05/2022	1	0	0,00
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	2	0	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842298 25/05/2022	12.241	0	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,810813 18/05/2022	1	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 23,513460 18/05/2022	2	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,936660 18/05/2022	5	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,876570 18/05/2022	1	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,561960 18/05/2022	3	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,544610 18/05/2022	3	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 21,665800 18/05/2022	2	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 21,523537 18/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 4017,000001 11/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249993 11/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,130004 18/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3956,499994 18/05/2022	2	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3848,440006 18/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3841,770000 18/05/2022	6	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3835,729992 18/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3830,299998 18/05/2022	5	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3821,519999 18/05/2022	2	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3783,786995 18/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3780,286993 11/05/2022	1	0	0,00
Compró COP vendió USD a 3760,400000 18/05/2022	4	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,541900 18/05/2022	1	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,396800 18/05/2022	4	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	10	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,388000 18/05/2022	1	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,371800 18/05/2022	3	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,355000 18/05/2022	2	0	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,350500 18/05/2022	1	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,160001 11/05/2022	1	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 820,100001 11/05/2022	1	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	9	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 809,300002 11/05/2022	1	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 808,286999 18/05/2022	1	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 799,559999 11/05/2022	2	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	1	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,334750 18/05/2022	1	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	1	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,312677 18/05/2022	2	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,186800 18/05/2022	2	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,118240 18/05/2022	1	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,967490 18/05/2022	2	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,960040 18/05/2022	2	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,912000 18/05/2022	8	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,804000 18/05/2022	7	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,708470 18/05/2022	3	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,692120 18/05/2022	1	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	1	0	0,00
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	5	(1)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	4	(1)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	17	(1)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	10	(1)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,368900 18/05/2022	7	(1)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	31	(3)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	36.505	(116)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228728 23/05/2022	78.242	(355)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029020 06/06/2022	79.537	(519)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,605100 25/05/2022	180.467	(1.270)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,194500 23/05/2022	81.183	(2.941)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,604000 06/06/2022	83.514	(3.977)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,177020 25/05/2022	6.123.937	(73.827)	(0,06)
	543.022	0,45	
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)			
Compró USD vendió EUR a 1,068564 25/05/2022	1.123.530	14.704	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,923100 25/05/2022	28.749.419	(757.571)	(0,63)
		(742.867)	(0,62)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)			
Compró USD vendió AUD a 0,712780 25/05/2022	36.791	131	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,345084 25/05/2022	1.137.401	(50.796)	(0,04)
		(50.665)	(0,04)
Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)			
Compró SGD vendió USD a 1,367132 25/05/2022	82.362	(884)	(0,00)
		(884)	(0,00)
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)			
Compró SGD vendió USD a 1,367132 25/05/2022	3.962.529	(42.552)	(0,04)
		(42.552)	(0,04)
Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)			
Compró EUR vendió USD a 0,923100 25/05/2022	17.218.929	(453.733)	(0,38)
		(453.733)	(0,38)
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)			
Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	7.009.213	(185.128)	(0,15)
		(185.128)	(0,15)
Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)			
Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	5.815.985	(153.612)	(0,13)
		(153.612)	(0,13)
	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros			
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.653.405)	82.288 0,07
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(1.507.316)	66.181 0,06
MSCI Singapore Index Future 30/05/2022	SGD	2.734.410	41.480 0,03
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(2.400)	0 0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	162.370	(137) (0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	923.223	(11.177) (0,01)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	262.213	(13.372) (0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	382.186	(53.558) (0,04)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	805.604	(73.232) (0,06)
		38.473	0,03
	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Swaps de tipos de interés			
Cobro interés fijo 8,635% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	22	0 0,00
Cobro interés fijo 1,82% pago interés variable (7d China) 07/05/2025	CNY	35	0 0,00
Cobro interés fijo 1,708% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 04/03/2031	CZK	14	0 0,00
Pago interés fijo 6,4% cobro interés variable (6m CLP) 28/03/2032	CLP	1	0 0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	1.164	0 0,00
Pago interés fijo 5,95% cobro interés variable (6m CLP) 10/02/2032	CLP	1.537	0 0,00
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	2.562	0 0,00
Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (6m CLP) 17/03/2032	CLP	466	0 0,00
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 03/04/2030	CZK	69	(1) (0,00)
Cobro interés fijo 4,36% pago interés variable (1d FBIL) 14/10/2025	INR	23.680.963	(19.986) (0,02)
		(19.987)	(0,02)
	Contratos Divisa	Valor de mercado USD	% PN
Opciones			
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(3.956) (0,00)
			(3.956) (0,00)
Swaps de rendimiento total			
Paga iBoxx USD Liquid LL cobra 3m USD LIBOR 20/06/2022	USD	1.059.420	(21.736) (0,02)
			(21.736) (0,02)
	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Swaps indexados a un día			
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD	5	0 0,00
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD	4	0 0,00
Pago interés fijo 1,86% cobro interés variable (1d SORA) 18/02/2032	SGD	1	0 0,00
Pago interés fijo 1,84% cobro interés variable (1d SORA) 15/02/2032	SGD	1	0 0,00
Pago interés fijo 1,83% cobro interés variable (1d SORA) 25/02/2032	SGD	1	0 0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD	7	0	0,00
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 26/11/2031	SGD	2	0	0,00
Pago interés fijo 1,23% cobro interés variable (1d SORA) 15/09/2031	SGD	1	0	0,00
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	2	0	0,00
			0	0,00
Otros activos y pasivos			12.231.571	10,18
Patrimonio neto			120.114.034	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	16,08
Islas Caimán	KY	11,70
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	8,95
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	8,53
Australia	AU	5,28
Luxemburgo	LU	4,53
Reino Unido	GB	4,35
Área de Taiwán	TW	4,02
Singapur	SG	3,96
Corea	KR	3,82
India	IN	3,59
Indonesia	ID	2,84
Tailandia	TH	2,44
Mauricio	MU	1,83
Filipinas	PH	1,67
Irlanda	IE	1,54
Japón	JP	1,33
US	US	1,18
Bermudas	BM	0,76
Malasia	MY	0,65
Sri Lanka	LK	0,42
Países Bajos	NL	0,27
Pakistán	PK	0,26
Mongolia	MN	0,18
Alemania	DE	0,15
Nueva Zelanda	NZ	0,09
Vietnam	VN	0,08
Supranacionales	SU	0,08
Canadá	CA	0,02
Brasil	BR	0,00
México	MX	0,00
Sudáfrica	ZA	0,00
República Checa	CZ	0,00
Colombia	CO	0,00
Rumania	RO	0,00
Perú	PE	0,00
Israel	IL	0,00
Uganda	UG	0,00
Egipto	EG	0,00
Chile	CL	0,00
Ghana	GH	0,00
Turquía	TR	0,00
Zambia	ZM	0,00
Ucrania	UA	0,00
Hungría	HU	0,00
Serbia	RS	0,00
Kenia	KE	0,00
Libano	LB	0,00
República Dominicana	DO	0,00
Polonia	PL	0,00
Uruguay	UY	0,00
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		9,42

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	---------------------------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1,775.177	1,474.537	0,25
Lundin Energy	SE	SEK	35.219	1,397.193	0,24
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	1,232.293	1,137.960	0,20
Total	FR	EUR	23.947	1,130.887	0,20
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	1,202.245	1,099.517	0,19
OMV AG	AT	EUR	21.843	1,072.512	0,19
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	931.012	1,068.116	0,18
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	1,087.702	1,026.141	0,18
Shell	GB	GBP	30.133	780.866	0,13
Eni 0.375% 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	685.375	618.975	0,11
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	756.097	613.856	0,11
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	580.574	559.109	0,10
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	675.086	535.967	0,09
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	472.561	389.045	0,07
Vallourec	FR	EUR	26.468	299.215	0,05
DTEK Finance 7.50% 31/12/2027	GB	USD	1,313.472	299.154	0,05
Diversified Energy Co	US	GBP	203.747	294.005	0,05
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	337.543	285.609	0,05
Repsol International Fin. 4.247% VRN (Perpetual)	NL	EUR	270.356	258.996	0,04
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	303.789	251.349	0,04
John Wood Group	GB	GBP	76.315	203.315	0,04
Shell	GB	EUR	7.357	190.314	0,03
Qatar Energy 3.30% 12/07/2051 Reg S	QA	USD	89.006	70.261	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	54.007	44.013	0,01
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	40.700	38.352	0,01
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	33.452	26.583	0,00
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	28.665	26.047	0,00
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	30.386	23.728	0,00
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	24.314	22.272	0,00
KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	17.915	15.462	0,00
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	20.112	15.055	0,00
Perusahaan Penerbit III 4.35% 10/09/2024 Reg S	ID	USD	15.196	14.749	0,00
Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	CO	USD	14.719	11.008	0,00
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	15.565	10.795	0,00
Energean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	10.091	9.066	0,00
Ecopetrol 7.375% 18/09/2043	CO	USD	9.032	7.883	0,00
Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	AE	USD	7.805	7.018	0,00
Frontera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	7.164	6.196	0,00
Energean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	6.648	5.824	0,00
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	7.638	5.270	0,00
Energean Israel Finance 5.875% 30/03/2031	IL	USD	4.864	4.167	0,00
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	4.488	3.840	0,00
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	59.099	3.645	0,00
KazMunayGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	4.304	3.393	0,00
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	67.046	2.736	0,00
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	2.833	2.610	0,00
Petrobras Global Finance 6.85% 05/06/2115	NL	USD	2.788	2.338	0,00
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2025 Reg S	TN	USD	3.345	2.189	0,00
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	1.673	1.143	0,00
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	2.230	156	0,00
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	2.230	156	0,00
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	2.230	144	0,00
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	390	44	0,00
			15.372.781	2.65	

Empresas de servicios públicos

Greencoast Renewables	IE	EUR	3,060.204	3,611.041	0,62
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3,153.622	2,672.619	0,46
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	2,056.847	2,418.332	0,42
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	1,042.772	1,678.804	0,29
Enel	IT	EUR	215.464	1,339.753	0,23
ContourGlobal Pwr. Hlgs 4.125% 01/08/2025 Reg S	LU	EUR	1,154.678	1,135.915	0,20
Electricite de France SA 2.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1,180.075	999.859	0,17
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	978.044	919.889	0,16
Cullinan 4.625% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	834.586	763.225	0,13
Cullinan 4.750% FRN 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	801.854	754.943	0,13
Thames Water 1.25% 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	801.148	700.379	0,12
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	578.482	695.192	0,12
RWE 1.00% 26/11/2033 EMTN	DE	EUR	805.066	669.618	0,12
Teollisuus 1.375% 23/06/2028 EMTN	FI	EUR	696.366	624.969	0,11
National Grid	GB	GBP	43.514	619.595	0,11
Engie	FR	EUR	52.402	593.293	0,10
E.ON 0.875% 18/10/2034 EMTN	DE	EUR	632.654	531.418	0,09
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	532.677	526.139	0,09
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	410.385	400.093	0,07
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	337.543	342.044	0,06
enBW International Finance 0.25% 19/10/2030	NL	EUR	367.338	305.925	0,05
Electricite de France 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	291.920	286.725	0,05
ContourGlobal Power 3.125% 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	315.213	283.889	0,05
Rubis	FR	EUR	9.845	250.459	0,04
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	303.789	234.191	0,04
EDF 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	132.542	149.661	0,03
Instituto Costarricense 6.375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	99.860	78.462	0,01
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	64.968	59.804	0,01
Eskom Holdings 7.125% 11/02/2025 Reg S	ZA	USD	19.653	17.863	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	12.907	7.894	0,00
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	8.475	7.218	0,00
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	5.798	5.438	0,00
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	5.695	5.107	0,00
Comision Federal 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	5.101	4.561	0,00
Comision Federal 6.264% 15/02/2052 Reg S	MX	USD	4.265	3.627	0,00
Generacion Mediterranea 9.625% 01/12/2027 Reg S	AR	USD	4.404	3.352	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
NPC Ukrenenergy 6.875% 09/11/2026 Reg S	UA	USD	10.537	3.150	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	98.755	1	0,00
				23.704.447	4.09

Materiales

Schoeller Packaging 6.375% 01/11/2024 Reg S	NL	EUR	1,570.503	1,539.048	0,27
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	1,280.926	1,214.055	0,21
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	1,268.887	1,173.578	0,20
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	1,093.465	1,044.848	0,18
Rio Tinto	GB	GBP	14.629	995.481	0,17
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	770.799	767.440	0,13
LafargeHolcim	CH	CHF	16.254	763.958	0,13
UPM-Kymmene	FI	EUR	18.946	625.961	0,11
Air Liquide	FR	EUR	3.741	618.567	0,11
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	14.605	594.132	0,10
Givaudan	CH	CHF	122	464.459	0,08
Solvay Finance 5.869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	452.469	464.131	0,08
Arcelormittal	LU	EUR	15.550	437.182	0,08
Ashland Services 2.00% 30/01/2028 Reg S	NL	EUR	469.695	426.933	0,07
Fresnillo	MX	GBP	36.877	341.002	0,06
Yara International	NO	NOK	6.444	314.888	0,05
INEOS Styrolution Group 2.25% 16/01/2027 Reg S	DE	EUR	323.640	286.007	0,05
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	290.287	268.298	0,05
Centamin	GB	GBP	244.120	266.612	0,05
BHP Group	AU	GBP	5.735	186.373	0,03
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	171.071	174.772	0,03
Victrex	GB	GBP	4.680	102.028	0,02
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	18.399	17.036	0,00
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	16.001	14.346	0,00
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	11.179	10.290	0,00
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	8.363	7.195	0,00
Freeport Indonesia 4.763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	7.220	6.848	0,00
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	8.196	6.690	0,00
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	4.405	3.916	0,00
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	2.370	1.888	0,00
Mongolian Mining 0.00% (Perpetual)	KY	USD	252	97	0,00
			13.138.059	2,27	

Empresas industriales

Siemens	DE	EUR	15.776	1,858.144	0,32
Air France KLM 3.875% 01/07/2026	FR	EUR	1,431.742	1,282.340	0,22
Autostrade Italia 6.25% 09/06/2022 EMTN	IT	GBP	1,048.301	1,256.278	0,22
Wolters Kluwer	NL	EUR	12.246	1,182.731	0,20
IAG 0.625% 17/11/2022	ES	EUR	1,161.481	1,150.052	0,20
RELX	GB	EUR	38.358	1,091.105	0,19
Deutsche Lufthansa 2.875% 16/05/2027 EMTN	DE	EUR	1,090.306	969.010	0,17
Legrand	FR	EUR	9.918	840.612	0,15
Paprec Holding 3.50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	837.814	780.094	0,13
RELX	GB	GBP	27.275	778.371	0,13
Sandvik	SE	SEK	37.007	674.072	0,12
Schneider Electric	FR	EUR	4.695	646.463	0,11
Siemens Finance 1.25% 25/02/2035 EMTN	NL	EUR	641.203	585.693	0,10
Signify	NL	EUR	14.401	584.671	0,10
Intrum 3.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	495.847	463.015	0,08
Deutsche Post	DE	EUR	10.771	440.730	0,08
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	343.822	396.947	0,07
SGS	CH	CHF	159	392.627	0,07
Ferguson	GB	GBP	3.097	374.539	0,06
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	6.467	364.279	0,06
Kone	FI	EUR	7.477	344.628	0,06
Bilfinger	DE	EUR	8.529	329.747	0,06
Bouygues	FR	EUR	9.548	313.644	0,05
Atlas Copco	SE	SEK	7.161	313.110	0,05
Volvo (B)	SE	SEK	19.622	300.819	0,05
Randstad	NL	EUR	5.333	271.232	0,05
Semperit Holdings	AT	EUR	11.703	270.342	0,05
Heijmans	NL	EUR	20.263	265.046	0,05
Latour Investment (B)	SE	SEK	10.091	256.884	0,04
Skanska (B)	SE	SEK	13.851	253.674	0,04
Danielli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	12.077	245.775	0,04
Rotork	GB	GBP	69.381	242.263	0,04
Peab	SE	SEK	26.279	240.414	0,04
Epiroc (A)	SE	SEK	12.275	239.453	0,04
Elis 2.875% 15/02/2026 EMTN	FR	EUR	242.472	238.416	0,04
Wizz Air Holdings	CH	GBP	6.284	237.951	0,04
Hochtief	DE	EUR	4.060	236.043	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	11.991	200.786	0,03
SKF	SE	SEK	10.917	171.486	0,03
Travis Perkins 3.75% 17/02/2026	GB	GBP	138.996	162.610	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Mastercard 1.00% 22/02/2029	US	EUR	764.029	725.877	0,13
Capgemini	FR	EUR	3.656	717.023	0,12
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	679.555	682.019	0,12
SAP	DE	EUR	6.884	671.574	0,12
ams 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	775.706	653.152	0,11
Sage Group	GB	GBP	73.646	647.630	0,11
Logitech International	CH	CHF	9.623	605.318	0,10
Hexagon	SE	SEK	31.218	388.151	0,07
Orano 4.875% 23/09/2024 EMTN	FR	EUR	363.708	385.441	0,07
Infineon Technologies	DE	EUR	13.069	358.731	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	46.053	353.589	0,06
Auto Trader Group	GB	GBP	44.867	339.661	0,06
SimCorp	DK	DKK	4.409	296.349	0,05
Avast	CZ	GBP	44.016	296.052	0,05
Computacenter	GB	GBP	9.218	294.390	0,05
BE Semiconductor Industries	NL	EUR	4.774	280.402	0,05
Ordina	NL	EUR	63.377	277.907	0,05
Programas informáticos	DE	EUR	9.074	268.044	0,05
S&T	AT	EUR	16.057	260.117	0,04
Siltronic	DE	EUR	2.841	254.864	0,04
Espritnet	IT	EUR	23.416	207.581	0,04
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	202.977	169.933	0,03
Worldline (France)	FR	EUR	3.453	130.714	0,02
MasterCard	US	USD	302	105.811	0,02
Fiserv	US	USD	1.077	103.474	0,02
Visa	US	USD	496	101.704	0,02
Samsung Electronics	KR	KRW	1.813	92.134	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	861	82.913	0,01
Global Payments	US	USD	493	65.754	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.667	63.651	0,01
Texas Instruments	US	USD	376	61.891	0,01
Z Holdings	JP	JPY	14.928	56.532	0,01
Fair Isaac	US	USD	141	50.589	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	573	45.949	0,01
PayPal Holdings	US	USD	504	43.181	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	460	41.494	0,01
Broadridge Financial Solutions	US	USD	121	16.843	0,00
HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	4.683	3.678	0,00
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	6.356	3.483	0,00
Tsinghua Uni 6.50% 31/01/2028 (Defaulted)	VG	USD	2.230	1.291	0,00
			17.749.068	3,07	

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.601.287	3.319.397	0,57
Argiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	1.514.023	1.801.216	0,31
Alice France Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	1.693.013	1.718.447	0,30
Verisure Holdings 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	1.654.818	1.561.978	0,27
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	US	USD	1.618.857	1.534.523	0,27
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	1.736.496	1.492.508	0,26
LVHM Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.362	1.463.401	0,25
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	1.520.046	1.451.887	0,25
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	1.416.602	1.278.276	0,22
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	1.406.843	1.270.998	0,22
JLR Automotive 6.875% 15/11/2026 Reg S	GB	EUR	1.252.821	1.229.807	0,21
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	1.249.054	1.000.411	0,17
Persimmon	GB	GBP	38.926	974.856	0,17
Publicis Groupe	FR	EUR	14.400	829.179	0,14
Stonegate Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	598.895	719.569	0,12
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	858.469	716.047	0,12
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	809.374	692.994	0,12
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	675.086	659.073	0,11
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	677.814	645.140	0,11
Virgin Media 5.25% 15/05/2029 Reg S	GB	GBP	567.357	631.797	0,11
Deuce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	569.737	621.622	0,11
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US	USD	514.042	597.006	0,10
Burberry Group	GB	GBP	29.449	558.744	0,10
GKN Holdings 5.375% 19/09/2022 EMTN	GB	GBP	456.449	524.975	0,09
United Group 5.25% 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	574.132	503.829	0,09
Summer BC (B) 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	483.581	478.890	0,08
Prosus	NL	EUR	9.990	465.421	0,08
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	445.557	447.787	0,08
Hermes International	FR	EUR	372	440.872	0,08
CT Investment 5.50% 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	455.282	426.533	0,07
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	434.532	424.597	0,07
Kering	FR	EUR	824	422.661	0,07
Renault 2.50% 02/06/2027 EMTN	FR	EUR	463.149	404.357	0,07
Puma	DE	EUR	5.578	394.241	0,07
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	3.279	369.677	0,06
B&M European Value Retail	GB	GBP	58.898	344.309	0,06
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	367.045	321.899	0,06
Games Workshop Group	GB	GBP	3.555	314.183	0,05
Thule Group	SE	SEK	9.288	311.746	0,05
Stonegate Financing 8.25% 31/07/2025 Reg S	GB	GBP	227.603	275.590	0,05
Kingfisher	GB	GBP	89.955	271.731	0,05
Bellway	GB	GBP	8.705	253.083	0,04
ZF Finance 2.00% 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	290.966	249.848	0,04
Electrolux	SE	SEK	16.262	237.979	0,04
Redrow	GB	GBP	37.267	234.660	0,04
Cirsa Finance International 4.50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	249.258	225.260	0,04
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	871.802	223.380	0,04
Unieuro	IT	EUR	13.787	220.449	0,04
Schaeffler 3.375% 12/10/2028 EMTN	DE	EUR	227.964	208.884	0,04
ZF Finance 3.75% 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	227.964	203.207	0,04
Bonava	SE	SEK	36.543	170.077	0,03
Faurecia	FR	EUR	7.213	151.979	0,03
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	5.405	142.163	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.945	119.956	0,02
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL	EUR	142.350	119.729	0,02
Autoliv	SE	USD	1.620	115.894	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
SES	LU	EUR	13.446	114.772	0,02
MercadoLibre	AR	USD	102	98.478	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	736	70.287	0,01
Bridgestone	JP	JPY	1.663	58.379	0,01
Hasbro	US	USD	408	34.882	0,01
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	9.478	7.731	0,00
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	8.475	6.647	0,00
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	7.652	5.710	0,00
Uzauto Motors AJ 4.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	5.966	4.883	0,00
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	1.874	1.503	0,00
Sands China 4.375% 18/06/2030	KY	USD	989	807	0,00
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	2.169	416	0,00
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	2.174	93	0,00
Waterford 9.875% 01/12/2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	83.748	1	0,00
			37.193.311	6,42	

Bienes de consumo básico

Nestle	CH	CHF	25.241	3.104.451	0,54
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	2.239.427	2.349.999	0,41
Unilever	GB	GBP	35.156	1.559.221	0,27
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	17.374	1.292.886	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	43.917	1.233.642	0,21
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	1.041.962	987.241	0,17
Tesco	GB	GBP	291.745	946.345	0,16
Diageo Capital 1.875% 08/06/2034	NL	EUR	950.263	902.545	0,16
Associated British Foods	GB	GBP	33.199	636.032	0,11
Pernod Ricard	FR	EUR	3.086	609.887	0,11
Diageo	GB	GBP	12.600	603.804	0,10
Essity	SE	SEK	21.140	533.875	0,09
L'Oreal	FR	EUR	1.443	503.472	0,09
Unilever	GB	EUR	10.915	483.203	0,08
Nestle Capital Fin. Intl 1.33% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	498.213	471.810	0,08
Tate & Lyle	GB	GBP	50.718	469.963	0,08
JDE Peets 2.03% 16/01/2026 EMTN	NL	EUR	494.796	459.163	0,08
Iceland Bondco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	341.834	324.212	0,06
Danone	FR	EUR	5.471	315.326	0,05
JDE Peet's	NL	EUR	10.298	288.355	0,05
Coca-Cola HBC	CH	GBP	14.744	287.924	0,05
Carlsberg (B)	DK	DKK	1.983	242.112	0,04
Royal Unibrew	DK	DKK	2.638	217.847	0,04
Sonae SGPS	PT	EUR	179.717	184.929	0,03
Colruyt	BE	EUR	5.200	181.653	0,03
Schouw	DK	DKK	2.454	178.471	0,03
Co-Operative Group 5.125% 17/05/2024	GB	GBP	151.787	175.656	0,03
ForFarmers	NL	EUR	43.910	128.875	0,02
Procter & Gamble	US	USD	703	107.762	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	2.206	107.436	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	1.083	103.739	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	921	67.171	0,01
Nestle 0.875% 29/03/2027 EMTN	LU	EUR	66.635	65.216	0,01
Kao	JP	JPY	1.105	42.451	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	15.223	33.489	0,01
Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	NL	USD	21.733	17.165	0,00
Wens Foodstuffs 3.258% 29/10/2030	CN	USD	8.363	5.513	0,00
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	1.635	946	0,00
			20.223.787	3,49	

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	36.882	3.731.687	0,64
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	3.318.133	3.321.299	0,57
Roche Holding	CH	CHF	8.803	3.113.918	0,54
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	US	EUR	1.943.454	1.756.883	0,30
Nova Nordisk	DK	DKK	12.201	1.332.363	0,23
GlaxoSmithKline	GB	GBP	51.798	1.110.039	0,19
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	1.038.068	959.494	0,17
Roche Holding (B)	CH	CHF	2.175	833.903	0,14
Fresenius Medical Care	DE	EUR	13.790	819.675	0,14
Bayer	DE	EUR	11.260	708.237	0,12
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	FR	EUR	717.608	667.161	0,12
Chrome Bidco 3.50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	702.272	654.763	0,11
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	640.869	595.591	0,10
Chrome Holdco 5.00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	605.690	529.827	0,09
Koninklijke Philips	NL	EUR	20.736	518.395	0,09
Orion	FI	EUR	13.377	500.833	0,09
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	20.223	454.252	0,08
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	371.298	366.521	0,06
Novartis	CH	CHF	4.050	341.981	0,06
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	345.179	339.258	0,06
Elektro	SE	SEK	51.058	329.718	0,06
Sonova Holding (B)	CH	CHF	944	327.375	0,06
Coloplast	DK	DKK	2.234	287.972	0,05
CAB Selsas 3.375% 01/02/2028 Reg S	FR	EUR	284.904	254.803	0,04
Recordati	IT	EUR	5.409	248.761	0,04
Chemometec	DK	DKK	2.119	230.062	0,04
Fresenius SE & Co	DE	EUR	6.385	215.822	0,04
Geringe	SE	SEK	7.544	209.212	0,04
Ambea	SE	SEK	42.695	207.174	0,04
Teva Pharmaceutical III 5.125% 09/05/2029	NL	USD	238.417	206.845	0,04
Bayer 3.75% VRN 01/07/2074	DE	EUR	195.987	196.095	0,03
Grifols ADR	ES	USD	11.242	116.712	0,02
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.291	92.043	0,02
Amgen	US	USD	290	65.074	0,01
Astellas Pharma	JP	JPY	3.136	45.556	0,01
			25.669.304	4,43	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	1.238.705	2.252.758	0,39	Arthur J Gallagher	US	USD	1.678	277.354	0,05
Allianz	DE	EUR	10.185	2.201.961	0,38	ASR Nederland	NL	EUR	6.197	268.567	0,05
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.883.910	1.799.187	0,31	M&G	GB	GBP	103.787	265.117	0,05
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	1.721.471	1.659.522	0,29	UBS Group 1.00% VRN 21/03/2025 EMTN	CH	EUR	264.139	261.728	0,05
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	1.755.966	1.645.963	0,28	Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	270.035	261.001	0,05
BioPharma Credit	GB	USD	1.720.842	1.623.266	0,28	Industrivarden (A)	SE	SEK	10.314	254.279	0,04
AXA	FR	EUR	62.837	1.599.828	0,28	LPL Financial Holdings	US	USD	1.384	254.254	0,04
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.350.173	1.595.041	0,28	Unipol Gruppo	IT	EUR	48.453	252.926	0,04
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	1.620.208	1.451.291	0,25	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	5.624	252.510	0,04
Taylor Maritime Investment	HK	USD	1.005.240	1.421.407	0,25	Sofina	BE	EUR	858	252.178	0,04
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	1.183.028	1.401.474	0,24	Vmed O2 UK Financing 4.50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	243.043	251.104	0,04
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	1.408.103	1.400.939	0,24	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	26.096	250.839	0,04
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	1.135.787	1.348.199	0,23	Societe Generale 0.625% VRN 02/12/2027	FR	EUR	270.730	248.501	0,04
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	1.375.113	1.346.251	0,23	AIA Group	HK	HKD	26.503	248.498	0,04
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	1.351.031	1.345.954	0,23	Partners Group Holding	CH	CHF	242	247.634	0,04
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	1.411.225	1.324.034	0,23	UBS Group	CH	CHF	14.919	243.414	0,04
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	1.489.016	1.308.123	0,23	Credit Agricole	FR	EUR	23.068	239.351	0,04
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	857.697	1.243.782	0,21	Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	257.235	237.452	0,04
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	US	EUR	1.297.439	1.188.627	0,21	Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	270.035	234.466	0,04
3i Group	GB	GBP	74.642	1.179.442	0,20	ABN AMRO Bank 1.25% 28/05/2025 EMTN	NL	EUR	231.115	228.846	0,04
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	1.186.475	1.144.126	0,20	Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	168.772	222.124	0,04
Intertrust Group 3.375% 15/11/2025 Reg S	NL	EUR	1.130.116	1.119.352	0,19	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	178.493	221.082	0,04
UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN	CH	EUR	1.217.289	1.084.339	0,19	Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	219.336	204.374	0,04
St James's Place	GB	GBP	69.772	1.080.026	0,19	Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	202.526	203.445	0,04
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	886.456	1.078.008	0,19	Arch Capital Group	BM	USD	4.536	199.882	0,03
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.045.435	1.072.877	0,19	UniCredit	IT	EUR	22.737	199.230	0,03
Garfunkelux Holdco 3 7.75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	905.641	1.057.307	0,18	W R Berkley	US	USD	3.021	193.146	0,03
Garfunkelux Holdco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	1.063.728	1.042.416	0,18	Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	201.230	185.597	0,03
BNP Paribas	FR	EUR	19.328	960.718	0,17	Everest Re Group	BM	USD	694	184.721	0,03
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	893.654	911.676	0,16	S&P Global	US	USD	504	183.381	0,03
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	975.500	900.849	0,16	Julius Baer Group	CH	CHF	3.782	174.496	0,03
Admiral Group	GB	GBP	29.685	893.528	0,15	Garfunkelux 6.250% FRN 01/05/2026 Reg S	LU	EUR	171.467	170.717	0,03
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	887.659	883.137	0,15	Lincoln Financing 3.875% FRN 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	167.158	166.741	0,03
Investor (B)	SE	SEK	46.749	864.591	0,15	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	27.260	162.967	0,03
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	652.743	847.166	0,15	Nordea Bank	FI	SEK	15.949	152.811	0,03
Tryg	DK	DKK	35.521	807.010	0,14	Brown & Brown	US	USD	2.494	150.344	0,03
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	851.960	777.773	0,13	Ally Financial	US	USD	3.805	149.767	0,03
Deutsche Boerse	DE	EUR	4.578	760.939	0,13	Netwest Group	GB	GBP	57.494	149.470	0,03
NN Group	NL	EUR	16.058	753.785	0,13	ABN AMRO Bank 4.40% VRN 27/03/2028	NL	USD	154.409	146.555	0,03
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	806.943	742.491	0,13	Raymond James Financial	US	USD	1.510	145.349	0,03
Barclays	GB	GBP	409.082	722.996	0,12	MDGH GMTN 2.875% 21/05/2030 GMTN	AE	USD	162.816	144.081	0,02
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	607.578	700.667	0,12	Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	142.697	139.451	0,02
Assicurazioni Generali	IT	EUR	38.241	692.169	0,12	SVB Financial Group	US	USD	282	135.507	0,02
Hannover Rueck	DE	EUR	4.417	657.672	0,11	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	138.470	132.544	0,02
Sampo (A)	FI	EUR	14.007	650.058	0,11	HSBC Holdings	GB	HKD	21.510	129.459	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.439	626.261	0,11	Kinsale Capital Group	US	USD	584	128.521	0,02
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	612.655	601.617	0,10	HSBC Holdings ADR	GB	USD	4.299	127.759	0,02
ING Groep 1.75% VRN 16/02/2031	NL	EUR	612.705	568.776	0,10	Axis Bank	IN	INR	14.063	126.751	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	55.330	538.103	0,09	Apollo Global Management	US	USD	2.586	126.750	0,02
JPMorgan Chase	US	USD	4.500	521.400	0,09	Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	135.017	123.671	0,02
Credit Agricole 1.00% 18/09/2025 EMTN	FR	EUR	528.477	517.981	0,09	Banco Bradesco ADR	BR	USD	34.061	119.113	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	47.878	516.774	0,09	SoQ Sukuk (A) 3.241% 18/01/2023	QA	USD	121.569	116.315	0,02
Coöperatieve Rabobank 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	557.366	516.350	0,09	KB Financial Group	KR	GBP	2.588	115.069	0,02
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	485.050	516.156	0,09	Just Group 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	115.190	114.360	0,02
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.640	509.054	0,09	Comerica	US	USD	1.428	113.747	0,02
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	596.169	503.743	0,09	Ares Management	US	USD	1.690	111.259	0,02
Intesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	548.334	503.493	0,09	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	18.708	107.594	0,02
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	415.178	501.275	0,09	Chailasse Holding	TW	TWD	14.093	107.068	0,02
Credit Suisse 0.25% 05/01/2026 EMTN	CH	EUR	523.645	489.968	0,08	Corp Financiera Desarrollo 2.40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	127.213	106.032	0,02
Bank of America 1.949% VRN 27/10/2026 EMTN	US	EUR	461.981	459.982	0,08	Western Alliance	US	USD	1.367	101.273	0,02
Schroders	GB	GBP	13.428	454.799	0,08	Eurobank Ergasias	GR	EUR	87.707	87.690	0,02
Bank of America	US	USD	12.618	437.652	0,08	XP (A)	BR	USD	3.558	86.464	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	144.420	434.186	0,07	KKR	US	USD	1.689	84.727	0,01
Prudential	GB	GBP	35.771	430.848	0,07	Progressive	US	USD	802	82.790	0,01
International Personal Finance 9.75% 12/11/2025	GB	EUR	428.848	418.822	0,07	MDGH GMTN 3.95% 21/05/2050 GMTN	AE	USD	84.664	76.835	0,01
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	337.543	417.349	0,07	Banca Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	104.360	76.705	0,01
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	409.608	412.400	0,07	Intesa Sanpaolo	IT	EUR	37.663	73.623	0,01
KBC Group	BE	EUR	6.231	405.144	0,07	Singapore Exchange	SG	SGD	10.571	70.921	0,01
SCOR	FR	EUR	14.939	403.355	0,07	OTP Bank	HU	HUF	2.334	66.594	0,01
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	337.543	394.893	0,07	Erste Group Bank	AT	EUR	2.084	61.806	0,01
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	460.040	393.767	0,07	Euronext	NL	EUR	800	61.324	0,01
Credit Suisse Group 3.25% VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	383.532	387.614	0,07	HDFC Bank	IN	INR	3.561	61.007	0,01
DNB Bank	NO	NOK	20.462	382.179	0,07	Intermediate Capital Group	GB	GBP	3.256	60.089	0,01
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	405.052	381.252	0,07	Citigroup 1.25% VRN 06/07/2026 EMTN	US	EUR	57.281	55.959	0,01
Wells Fargo	US	USD	8.960	380.765	0,07	Steadfast Group	AU	AUD	15.470	53.926	0,01
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	428.207	377.553	0,07	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	8.652	53.190	0,01
Lloyds Banking Group 3.50% VRN 01/04/2026 EMTN	GB	EUR	355.639	369.829	0,06	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	378	52.526	0,01
ING Groep 0.875% VRN 29/11/2030 EMTN	NL	EUR	413.220	361.496	0,06	Vinci Partners Investments	BR	USD	4.543	52.467	0,01
Volkswagen Leasing 0.25% 12/01/2026 EMTN	DE	EUR	383.472	356.716	0,06	Patria Investments	KY	USD	3.232	51.105	0,01
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	377.385	350.983	0,06	KB Financial Group ADR	KR	USD	1.076	47.705	0,01
Santander 2.469% VRN 11/01/2028	GB	USD	401.060	343.695	0,06	BlackRock	US	USD	67	40.937	0,01
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	337.543	328.624	0,06	Bank Central Asia	ID	IDR	69.964	37.219	0,01
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	337.543	323.878	0,06	Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	1.380	34.711	0,01
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	337.543	321.673	0,06	CME Group	US	USD	147	31.117	0,01
Charles Schwab	US	USD	4.956	320.797	0,06	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	132	30.000	0,01
ING Groep 1.25% VRN 16/02/2027	NL	EUR	332.726	320.355	0,06	Bridgepoint Group	GB	GBP	7.813	28.528	0,01
HSBC Holdings 2.251% VRN 22/11/2027	GB	USD	372.101	319.865	0,06	Samruk-Kazyna 2.00% 28/10/2026 Reg S	KZ	USD	31.668	26.428	0,00
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	405.052	315.085	0,05	Axos Financial	US	USD	702	26.160	0,00
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	317.291	313.186	0,05	Allfunds Group	GB	EUR	2.863	23.447	0,00
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	337.543	311.712	0,05	ICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.471	23.330	0,00
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	337.543	310.548	0,05	Banco del Estado de Chile 2.704% 09/01/2025 Reg S	CL	USD	24.748	22.834	0,00
Societe Generale 7.5% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	337.543	306.317	0,05	BAWAG Group	AT	EUR	484	22.122	0,00
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	337.543	305.858	0,05	Istanbul Metro Muni. 6.375% 09/12/2025 Reg S	TR	USD	21.521	18.549	0,00
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	315.024	300.549	0,05	MDGH GMTN 2.					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Huarong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	8.140	7.416	0,00	
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	8.224	7.121	0,00	
Banco Mercantil 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	7.499	6.823	0,00	
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	6.133	6.050	0,00	
Banco do Brasil 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	5.575	4.921	0,00	
Abso Group Ltd 6.375% VRN (Perpetual)	ZA	USD	4.906	4.492	0,00	
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	3.903	3.680	0,00	
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	3.540	3.198	0,00	
Operadora de Servicios 8.25% 11/02/2025 Reg S	MX	USD	4.600	2.759	0,00	
Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	7.184	1.466	0,00	
Gltk Europe Capital 4.349% 27/02/2029	IE	USD	9.545	1.404	0,00	
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	3.549	1.280	0,00	
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	1.115	880	0,00	
Credivalores-Crediservicio 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	1.896	875	0,00	
Dev. Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	131.020	234	0,00	
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	1.700	211	0,00	
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	551	191	0,00	
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)	NL	EUR	335	0	0,00	
				92.214.642	15,93	

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	47.995	1.823.814	0,31
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	1.482.741	1.413.981	0,24
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	997.399	707.219	0,12
Blackstone Property 1.00% 20/10/2026 EMTN	LU	EUR	533.134	486.792	0,08
Adler Group 3.25% 05/08/2025	LU	EUR	609.108	454.730	0,08
Gecina REIT	FR	EUR	4.188	450.681	0,08
Aroundtown	LU	EUR	89.417	429.024	0,07
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	331.097	323.245	0,06
DEMIRE Deutsche 1.875% 15/10/2024	DE	EUR	242.472	232.254	0,04
Castellum	SE	SEK	12.091	229.177	0,04
Vonovia 2.12% 01/12/2025 EMTN	DE	EUR	217.667	201.847	0,03
Vonovia 1.55% 16/09/2024 EMTN	DE	EUR	187.283	180.567	0,03
Corestate Capital Holding 3.50% 15/04/2023	LU	EUR	263.518	134.380	0,02
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	6.607	5.956	0,00
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	5.938	5.321	0,00
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	VG	USD	5.977	5.302	0,00
Country Garden Holdings 4.80% 06/08/2030	KY	USD	8.363	4.940	0,00
Sino-Ocean Land Treasure IV 2.70% 13/01/2025	VG	USD	6.189	4.757	0,00
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	6.963	4.027	0,00
Sino-Ocean Land Treasure II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	4.962	3.885	0,00
Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	5.672	3.768	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	9.612	3.603	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6.25% 10/08/2024	KY	USD	8.961	3.572	0,00
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	5.274	3.341	0,00
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	3.690	2.766	0,00
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	11.526	2.272	0,00
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	3.903	2.256	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	5.575	2.063	0,00
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	3.903	1.963	0,00
Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	8.363	1.865	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	7.917	1.796	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	3.596	1.757	0,00
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	2.782	1.564	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	5.575	1.312	0,00
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	6.044	1.262	0,00
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	11.151	1.217	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	5.575	1.177	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	5.631	1.176	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	8.711	992	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	3.819	897	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	4.083	820	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	3.903	811	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	3.457	781	0,00
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	3.206	738	0,00
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	1.017	666	0,00
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	5.324	632	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	4.864	554	0,00
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	6.322	524	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	541	519	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	1.115	232	0,00
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	1.115	225	0,00
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	223	201	0,00
Jingrui Holdings 14.50% 19/02/2023	KY	USD	446	72	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	4	2	0,00
				7.149.295	1,23

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	9.477.699	8.649.206	1,49
Germany -0.59% 16/09/2022**	DE	EUR	4.570.192	4.580.429	0,79
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	4.621.618	4.252.059	0,73
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	3.550.341	3.563.146	0,62
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	2.635.179	2.453.428	0,42
Germany -0.39% 15/12/2022**	DE	EUR	1.861.550	1.866.070	0,32
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	1.361.410	1.309.139	0,23
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	7.383.548	1.306.477	0,23
Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	23.498.722	964.626	0,17
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	695.089	697.956	0,12
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	HK	HKD	4.584.160	537.512	0,09
Germany -0.61% 10/06/2022**	DE	EUR	431.821	432.120	0,07
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	2.210.299	417.589	0,07
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	489.050	289.954	0,05
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	942.787.180	287.577	0,05
Israel 1.00% 31/03/2030	IL	ILS	1.053.281	273.914	0,05
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	4.784.944	252.339	0,04
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	5.279.963	226.066	0,04
Chile 4.00% 01/03/2023	CL	CLP	206.294.586	222.762	0,04
Mexico 8.50% 18/11/2038	MX	MXN	4.868.847	214.443	0,04
Mexico 10.00% 20/11/2036	MX	MXN	3.888.653	193.577	0,03

		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Brazil 10.00% 01/01/2029		BR	BRL	1.010.843	182.533	0,03	
Indonesia 8.25% 15/05/2036		ID	IDR	2.578.210.791	181.335	0,03	
Mexico 7.75% 13/11/2042		MX	MXN	4.488.675	181.082	0,03	
China 0.40% 21/10/2023 Reg S		CN	USD	193.208	177.111	0,03	
Mexico 10.00% 05/12/2024		MX	MXN	3.683.832	175.533	0,03	
Brazil 10.00% 01/01/2027		BR	BRL	976.363	174.917	0,03	
Colombia 5.625% 26/02/2044		CO	USD	225.771	173.668	0,03	
Jamaica 7.875% 28/07/2045		JM	USD	140.239	164.695	0,03	
Czech Republic 1.75% 23/06/2032		CZ	CZK	5.015.905	163.149	0,03	
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S		DO	USD	210.141	152.560	0,03	
Republic of Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 Reg S		AZ	USD	158.474	150.800	0,03	
Oman 7.00% 25/01/2051 Reg S		OM	USD	162.816	149.209	0,03	
Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S		AE	USD	160.645	148.641	0,03	
Romania 4.00% 14/02/2051 Reg S		RO	USD	201.891	146.309	0,03	
Qatar 3.375% 14/03/2024 Reg S		QA	USD	151.961	144.986	0,03	
Morocco 5.50% 11/12/2042 Reg S		MA	USD	169.328	141.291	0,02	
Czech Republic 1.20% 13/03/2031		CZ	CZK	4.426.492	140.108	0,02	
Peruvian 6.55% 14/03/2037		PE	USD	124.608	136.469	0,02	
Panama 3.298% 19/01/2033		PA	USD	162.816	136.415	0,02	
Philippine 5.00% 13/01/2037		PH	USD	137.633	135.265	0,02	
Brazil 10.00% 01/01/2025		BR	BRL	707.296	133.952	0,02	
Colombia 6.125% 18/01/2041		CO	USD	147.541	123.547	0,02	
Costa Rica 4.25% 26/01/2023 Reg S		CR	USD	127.213	121.582	0,02	
Philippine 4.20% 21/01/2024		PH	USD	125.911	121.565	0,02	
Romanian 4.875% 22/01/2024 Reg S		RO	USD	122.003	118.523	0,02	
Croatia 5.50% 04/04/2023 Reg S		HR	USD	120.701	117.169	0,02	
Republic of South Africa 4.85% 30/09/2029		ZA	USD	132.423	115.835	0,02	
Abu Dhabi 3.125% 03/05/2026 Reg S		AE	USD	121.135	114.457	0,02	
South Africa 4.875% 14/04/2026		ZA	USD	121.569	114.010	0,02	
Chile 2.75% 31/01/2027		CL	USD	125.911	113.356	0,02	
Indonesia 7.50% 15/06/2035		ID	IDR	1.679.827.341	111.719	0,02	
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S		CI	USD	125.911	110.080	0,02	
Dominican Republic 6.40% 05/06/2049 Reg S		DO	USD	135.463	109.698	0,02	
Panama 9.375% 01/04/2029		PA	USD	89.440	108.500	0,02	
Peruvian 8.75% 21/11/2033		PE	USD	82.927	105.043	0,02	
Indonesia 8.375% 15/03/2034		ID	IDR	1.426.379.707	101.624	0,02	
Indonesia 7.75% 15/04/2031		ID	IDR	1.473.532.755	101.016	0,02	
Indonesia 7.50% 15/05/2038		ID	IDR	1.444.062.100	96.183	0,02	
Perusahaan Penerbit III 4.55% 29/03/2026 Reg S		ID	USD	97.689	95.261	0,02	
Indonesia 6.625% 15/05/2033		ID	IDR	1.517.738.738	95.233	0,02	
South Africa 6.30% 22/06/2048		ZA	USD	115.056	93.920	0,02	
Indonesia 8.375% 15/04/2039		ID	IDR	1.284.625.856	92.705	0,02	
Panama 4.30% 29/04/2053		PA	USD	115.056	92.200	0,02	
Costa Rica 7.158% 12/03/2045 Reg S		CR	USD	99.860	92.040	0,02	
Romania 4.85% 22/04/2026		RO	RON	447.954	84.892	0,01	
Brazilian 2.625% 05/01/2023		BR	USD	89.006	84.647	0,01	
Indonesia 7.00% 15/09/2030		ID	IDR	1.243.661.645	81.204	0,01	
Czech Republic 1.00% 26/06/2026		CZ	CZK	2.295.764	80.427	0,01	
Uzbekistan 5.375% 20/02/2029 Reg S		UZ	USD	85.532	78.177	0,01	
Indonesia 6.50% 15/02/2031		ID	IDR	1.224.505.720	77.543	0,01	
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027		CZ	CZK	2.313.446	76.918	0,01	
Colombia 2.625% 15/03/2023		CO	USD	80.322	75.402	0,01	
Indonesia 7.50% 15/08/2032		ID	IDR	1.118.411.361	74.965	0,01	
Indonesia 8.25% 15/05/2029		ID	IDR	1.049.155.322	73.886	0,01	
Thailand 1.585% 17/12/2035		TH	THB	3.265.349	73.824	0,01	
Zambia 13.00% 27/12/2031		ZM	ZMW	2.239.770	72.370	0,01	
Brazilian 4.50% 30/05/2029		BR	USD	75.981	68.464	0,01	
Czech Republic 2.00% 13/10/2033		CZ	CZK	2.004.005	65.225	0,01	
Hungary 5.50% 24/06/2025		HU	HUF	25.050.057	63.407	0,01	
Indonesia 6.375% 15/04/2032		ID	IDR	962.216.889	60.463	0,01	
Czech Republic 4.20% 04/12/2036		CZ	CZK	1.449.956	58.949	0,01	
Indonesia 9.50% 15/07/2031		ID	IDR	773.604.696	58.802	0,01	
South Africa 5.75% 30/09/2049		ZA	USD	75.981	57.396	0,01	
Czech Republic 2.50% 25/08/2028		CZ	CZK	1.558.998	56.781	0,01	
Romania 5.80% 26/07/2027		RO	RON	286.160	55.320	0,01	
Kuwait 3.50% 20/03/2027 Reg S		KW	USD	56.443	54.257	0,01	
Indonesia 8.25% 15/06/2032		ID	IDR	764.763.500	54.230	0,01	
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S		RO	EUR	59.099	54.027	0,01	
Romania 4.75% 11/10/2034		RO	RON	333.018	53.727	0,01	
Czech Republic 2.75% 23/07/2029		CZ	CZK	1.449.956	53.217	0,01	
Czech Republic 0.95% 15/05/2030		CZ	CZK	1.644.463	52.073	0,01	
Kenya 11.75% 08/10/2035		KE	KES	6.380.924	50.801	0,01	
Turkey 11.70% 13/11/2030		TR	TRY	1.155.250	49.315	0,01	
Qatar 3.875% 23/04/2023 Reg S		QA	USD	49.930	47.979	0,01	
Indonesia 9.00% 15/03/2029		ID	IDR	648.354.412	47.395	0,01	
Colombia Republic 5.20% 15/05/2049		CO	USD	65.126	47.203	0,01	
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042		ID	IDR	727.925.181	46.914	0,01	
Mongolia 5.125% 07/04/2026 Reg S		MN	USD	51.667	46.202	0,01	
Romania 5.00% 12/02/2029		RO	RON	253.153	45.724	0,01	
Zambia 13.00% 25/01/2031		ZM	ZMW	1.379.231	45.486	0,01	
Indonesia 7.50% 15/04/2040		ID	IDR	654.248.543	43.792	0,01	
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S		EC	USD	53.540	41.194	0,01	
Indonesia 7.75% 17/01/2038 Reg S		ID	USD	34.300	41.193	0,01	
Chile 3.10% 22/01/2061		CL	USD	62.087	41.160	0,01	
Mexico 8.50% 31/05/2029		MX	MXN	792.761	35.906	0,01	
South Africa 4.85% 27/09/2027		ZA	USD	38.642	35.163	0,01	
Romania 3.65% 24/09/2031		RO	RON	215.136	33.336	0,01	
Indonesia 8.75% 15/05/2031		ID	IDR	458.563.393	33.255	0,01	
Ecuador 0.50% 31/07/2040 Reg S		EC	USD	62.348	32.337	0,01	
Romania 3.25% 24/06/2026		RO	RON	170.930	30.403	0,01	
Argentina 1.125% 09/07/2035		AR	USD	104.865	28.586	0,00	
Egypt 5.80% 30/09/2027 Reg S		EG	USD	36.546	28.487	0,00	
Qatar 4.50% 23/04/2028 Reg S		QA	USD	28.221	28.220	0,00	
Romania 4.15% 24/10/2030		RO	RON	167.983	27.809	0,00	
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S		EG	USD	39.418	27.665	0,00	
Turkey 12.60% 01/10/2025		TR	TRY	530.472	27.526	0,00	
Indonesia 4.30% 31/03/2052		ID	USD	31.306	27.153	0,00	
Czech Republic 0.05% 29/11/2029		CZ	CZK	919.484	27.141	0,00	
Mexico 7.75% 23/11/2034		MX	MXN	646.586	26.978	0,00	
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S		GH	USD	44.951	26.367	0,00	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Turkey 10.60% 11/02/2026	TR	TRY	522.515	25.143	0,00
Abu Dhabi 4.125% 11/10/2047 Reg S	AE	USD	26.485	24.727	0,00
Indonesia 10.50% 15/08/2030	ID	IDR	309.441.879	24.674	0,00
Hungary 5.375% 25/03/2024	HU	USD	24.748	24.242	0,00
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	32.950	23.484	0,00
Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	28.221	23.107	0,00
Dominican Republic Bond 9.75% 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	1.299.656	22.740	0,00
Serbia 4.50% 11/01/2026	RS	RSD	2.726.036	22.507	0,00
Costa Rica 6.125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	23.445	22.180	0,00
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	25.070	21.628	0,00
Jamaica 6.75% 28/04/2028	JM	USD	20.840	21.435	0,00
Turkey 8.00% 12/03/2025	TR	TRY	454.143	21.302	0,00
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	29.391	20.903	0,00
Egypt 7.625% 29/05/2032 Reg S	EG	USD	27.877	20.695	0,00
China 2.50% 26/10/2051 Reg S	CN	USD	28.221	20.689	0,00
Panama 8.875% 30/09/2027	PA	USD	16.933	19.579	0,00
Chile 3.10% 07/05/2041	CL	USD	25.616	19.260	0,00
Serbia 4.50% 20/08/2032	RS	RSD	2.535.950	19.200	0,00
Philippine 6.375% 23/10/2034	PH	USD	17.367	19.108	0,00
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	27.124	18.640	0,00
Mongolia 5.625% 01/05/2023 Reg S	MN	USD	19.538	18.487	0,00
Brazil 3.875% 12/06/2030	BR	USD	21.709	18.234	0,00
Indonesia 6.250% 15/06/2036	ID	IDR	285.865.355	17.706	0,00
Colombia 3.25% 22/04/2032	CO	USD	23.885	17.646	0,00
Czech Republic 1.50% 24/04/2040	CZ	CZK	648.354	17.543	0,00
Guatemala 6.125% 01/06/2050 Reg S	GT	USD	18.670	17.088	0,00
Indonesia 8.50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	13.459	17.084	0,00
Mexico 6.75% 27/09/2034 MTNA	MX	USD	15.630	17.058	0,00
Qatar 5.103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	15.630	16.522	0,00
Indonesia 6.625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	15.196	16.518	0,00
China 3.50% 19/10/2028	CN	USD	16.933	16.409	0,00
Serbia 5.875% 08/02/2028	RS	RSD	1.868.440	16.072	0,00
Colombia 4.125% 22/02/2042	CO	USD	23.885	15.952	0,00
Chile 3.24% 06/02/2028	CL	USD	17.367	15.795	0,00
Morocco 4.00% 15/12/2050 Reg S	MA	USD	23.880	15.731	0,00
Paraguay 5.60% 13/03/2048 Reg S	PY	USD	17.801	15.389	0,00
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	37.522	15.344	0,00
Nigeria 6.125% 28/09/2028 Reg S	NG	USD	18.791	15.305	0,00
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	132.637	14.947	0,00
Serbia 2.125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	20.840	14.840	0,00
Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	21.709	14.764	0,00
Turkey 11.00% 24/02/2027	TR	TRY	322.998	14.593	0,00
Philippine 9.50% 02/02/2030	PH	USD	11.289	14.424	0,00
Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	19.104	14.322	0,00
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	46.709	14.096	0,00
Turkey 5.95% 15/01/2031	TR	USD	17.367	13.849	0,00
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 Reg S	MY	USD	14.328	13.606	0,00
Egypt 8.75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	19.319	13.502	0,00
Qatar 6.40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	11.289	13.435	0,00
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	22.301	13.387	0,00
Abu Dhabi 2.70% 02/09/2070 Reg S	AE	USD	19.538	13.139	0,00
Nigeria 7.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	17.242	13.125	0,00
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	372.412	12.789	0,00
Perusahaan Penerbit III 4.40% 01/03/2028 Reg S	ID	USD	13.025	12.670	0,00
Nigeria 8.25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	17.478	12.602	0,00
Indonesia 5.25% 17/01/2042 Reg S	ID	USD	13.025	12.352	0,00
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	105.213	12.181	0,00
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	21.571	11.895	0,00
Serbia 3.125% 15/05/2027 Reg S	RS	EUR	12.768	11.488	0,00
Egypt 7.60% 01/03/2029 Reg S	EG	USD	14.117	11.424	0,00
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 Reg S	RS	EUR	17.116	11.184	0,00
Dominican Republic Bond 8.90% 15/02/2023 Reg S	DO	DOP	618.884	10.935	0,00
Uruguay 7.875% 15/01/2033	UY	USD	8.683	10.706	0,00
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	25.647	10.466	0,00
Romanian 3.00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	12.591	10.216	0,00
Turkey 12.40% 08/03/2028	TR	TRY	203.642	9.806	0,00
Qatar 5.75% 20/01/2042 Reg S	QA	USD	8.683	9.777	0,00
Uzbekistan 3.90% 19/10/2031 Reg S	UZ	USD	12.545	9.715	0,00
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	9.941	9.665	0,00
Turkey 6.375% 14/10/2025	TR	USD	10.420	9.514	0,00
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	13.859	9.476	0,00
Turkey 6.00% 14/01/2041	TR	USD	12.591	9.063	0,00
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S	GH	USD	13.983	9.035	0,00
Turkey 6.625% 17/02/2045	TR	USD	11.723	8.889	0,00
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	78.260	8.886	0,00
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	9.786	8.780	0,00
Vietnam 4.8% 19/11/2024 Reg S	VN	USD	8.683	8.456	0,00
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	14.762	8.284	0,00
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	11.151	8.180	0,00
Serbia 1.00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	10.677	8.168	0,00
Hungary 5.75% 22/11/2023	HU	USD	8.249	8.092	0,00
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	68.056	7.750	0,00
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	10.593	7.117	0,00
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	10.593	7.075	0,00
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	22.498	6.974	0,00
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	17.953	6.963	0,00
Ivory Coast Gvnmnt Intl Bond 5.75% 31/12/2032 Reg S	CI	USD	7.559	6.860	0,00
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	7.548	6.510	0,00
Dominican Republic Bond 6.50% 15/02/2048 Reg S	DO	USD	7.815	6.435	0,00
Ghana 8.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	11.151	6.157	0,00
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	7.025	5.875	0,00
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	7.025	5.832	0,00
Ghana 8.75% 11/03/2061 Reg S	GH	USD	10.420	5.738	0,00
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	6.858	5.616	0,00
Uzbekistan 3.70% 25/11/2030 Reg S	UZ	USD	6.718	5.228	0,00
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	6.579	5.122	0,00
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	7.434	5.049	0,00
Romanian Gvnmnt Intl Bond 5.125% 15/06/2048 Reg S	RO	USD	5.644	4.879	0,00
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	40.598	4.720	0,00
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	5.066	4.104	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	10.544	4.078	0,00
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	9.545	3.918	0,00
Nigeria 6.50% 28/11/2027 Reg S	NG	USD	4.516	3.815	0,00
Romanian 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	4.209	3.580	0,00
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	4.460	3.566	0,00
Georgia 2.75% 24/02/2026 Reg S	GE	USD	4.300	3.515	0,00
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S	GH	USD	5.464	3.309	0,00
Belarus 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	22.301	3.280	0,00
Sri Lanka 6.85% 03/11/2025 Reg S (Defaulted)	LK	USD	7.833	3.257	0,00
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	NG	USD	3.540	3.143	0,00
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	4.070	2.970	0,00
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	28.992	2.923	0,00
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	4.293	2.867	0,00
Argentina 2.50% 09/07/2041	AR	USD	8.363	2.675	0,00
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	6.310	2.623	0,00
Romanian 4.625% 03/04/2049 Reg S	RO	EUR	2.732	2.283	0,00
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.575	2.275	0,00
Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	2.788	2.268	0,00
Kenya 8.25% 28/02/2048 Reg S	KE	USD	2.370	1.731	0,00
El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	4.083	1.497	0,00
Belarus 5.875% 24/02/2026 Reg S	BY	USD	10.788	1.485	0,00
El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	3.903	1.455	0,00
El Salvador 7.125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	3.903	1.361	0,00
Lebanon 6.85% 23/05/2027 (Defaulted)	LB	USD	11.625	1.302	0,00
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	11.151	1.289	0,00
Senegal 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	1.645	1.276	0,00
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	11.151	1.239	0,00
Venezuela 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE	USD	13.381	1.086	0,00
Lebanon 7.25% 23/03/2037 (Defaulted)	LB	USD	9.171	1.051	0,00
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	8.363	962	0,00
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	8.419	959	0,00
Hungary 3.125% 21/09/2051 Reg S	HU	USD	1.422	938	0,00
Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB	USD	4.655	525	0,00
Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB	USD	3.875	455	0,00
Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	3.903	454	0,00
Venezuela 9.00% 07/05/2023 (Defaulted)	VE	USD	5.575	452	0,00
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB	USD	3.178	369	0,00
Germany 0.52% 10/10/2025	DE	EUR	343	337	0,00
Lebanon 6.25% 04/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2.704	314	0,00
Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB	USD	2.565	301	0,00
Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB	USD	2.397	279	0,00
Argentina 0.500% 09/07/2029	AR	EUR	886	279	0,00
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.756	200	0,00
			43.034.760	7.43	

Fondo de capital fijo

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	4.044.218	7.711.871	1,33
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	3.238.459	4.564.914	0,79
International Public Partnerships	GB	GBP	2.279.562	4.539.883	0,78
Hicl Infrastructure	GB	GBP	1.839.988	3.883.873	0,67
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	2.993.008	3.522.912	0,61
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	3.909.057	3.029.519	0,52
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	2.075.486	2.524.624	0,44
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	1.847.861	2.379.961	0,41
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1.971.968	2.252.901	0,39
Ares Capital	US	USD	103.931	2.050.511	0,35
Owl Rock Capital	US	USD	138.432	1.907.504	0,33
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	76.624	1.645.553	0,28
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	757.410	988.317	0,17
			41.002.343	7,08	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.674	22.842.738	3,94
PIMCO GIS Capital Securities Fund	IE	USD	268.557	2.704.049	0,47
Fair Oaks High Grade Credit Fund	LU	EUR	2.429	2.421.488	0,42
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	123	2.116.631	0,37
			30.084.906	5,20	

Servicios de comunicación

Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	1.470.718	1.414.792	0,24
Celtnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	1.641.180	1.385.821	0,24
Altice France 5.50% 15/10/2029 144A	FR	USD	1.290.207	1.054.510	0,18
Lorca Telecom 4.00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	1.098.349	1.008.746	0,17
Eisa (A)	FI	EUR	17.793	192.143	0,17
NTT Finance 0.399% 13/12/2028 EMTN	JP	EUR	1.014.953	923.253	0,16
liad Holding 5.125% 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	813.186	788.729	0,14
Pinewood Finance 3.25% 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	689.613	786.830	0,14
Altice France 5.875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	763.337	766.557	0,13
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	675.528	766.345	0,13
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	797.997	770.210	0,12
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	27.053	497.773	0,09
Telenor	NO	NOK	34.701	468.775	0,08
Orange	FR	EUR	40.653	460.116	0,08
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	44.946	457.555	0,08
NOS SGPS	PT	EUR	106.719	429.225	0,07
Telecom Italia 5.875% 19/05/2023 EMTN	IT	GBP	339.460	412.806	0,07
Tele2 (B)	SE	SEK	31.283	394.411	0,07
liad Holding 5.625% 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	405.682	386.714	0,07
Telecom Italia 2.375% 12/10/2027 EMTN	IT	EUR	309.151	270.426	0,05
Vodafone Group 3.00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	295.815	258.338	0,04
Telecom Italia 3.625% 19/01/2024 EMTN	IT	EUR	242.472	241.602	0,04
Telefonica Europe 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	183.625	183.625	0,03
Vodafone Group 4.20% VRN 03/10/2078	GB	EUR	171.467	169.082	0,03
HKT Trust and HKT	HK	HKD	36.847	50.128	0,01
Verizon Communications (US)	US	USD	742	33.174	0,01
IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	3.986	3.612	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Technicolor 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	129.954	1	0,00
				15.312.299	2,64

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	997.563	886.816	0,15
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	900.396	885.332	0,15
Enquest 7.00% 15/10/2023 EMTN	GB	USD	722.069	669.107	0,12
Vallourec 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	570.973	574.213	0,10
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	557.464	560.627	0,10
Repsol	ES	EUR	26.360	376.552	0,07
Tullow Oil 7.00% 01/03/2025 Reg S	GB	USD	438.361	339.883	0,06
Petrofac 9.75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	347.106	308.571	0,05
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	363.708	307.706	0,05
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	1.197.938	306.945	0,05
NGD Holdings 6.75% 31/12/2026	NL	USD	335.487	128.942	0,02
Oil and Gas Holding 8.375% 07/11/2028 Reg S	BH	USD	99.426	103.962	0,02
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	56.443	56.501	0,01
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	96.685	25.118	0,00
Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	28.438	23.491	0,00
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	20.183	16.912	0,00
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	19.402	15.430	0,00
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	15.137	12.522	0,00
KazTransGas 4.375% 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	13.459	11.623	0,00
FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	12.560	10.368	0,00
Bulgarian Energy Holding 2.45% 22/07/2028	BG	EUR	6.858	5.499	0,00
New Fortress Energy 6.75% 15/09/2025 Reg S	US	USD	2.488	2.324	0,00
Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	2.163	1.978	0,00
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	1.471	1.358	0,00
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	16.726	1.083	0,00
				5.632.863	0,97

Empresas de servicios públicos

Public Power 3.875% 30/03/2026	GR	EUR	1.177.982	1.123.759	0,19
Endesa	ES	EUR	53.507	1.071.738	0,19
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	958.623	856.433	0,15
Energo-Pro AS 4.50% 04/05/2024	CZ	EUR	868.488	835.776	0,14
Enagas	ES	EUR	38.099	783.705	0,14
Iberdrola	ES	EUR	64.668	711.999	0,12
Public Power 3.375% 31/07/2028	GR	EUR	770.021	682.639	0,12
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	626.954	608.534	0,11
Energo-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	486.715	443.413	0,08
Enel Finance International 0.875% 17/06/2036 EMTN	NL	EUR	515.670	395.929	0,07
ESB Finance 1.00% 19/07/2034 EMTN	IE	EUR	434.950	382.181	0,07
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	337.543	336.800	0,06
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	270.035	217.391	0,04
Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	20.657	18.906	0,00
Enfraga Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	21.911	14.965	0,00
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	12.241	9.092	0,00
Infraestr. Energetica Nova 4.75% 15/01/2051 Reg S	MX	USD	7.248	5.677	0,00
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	5.185	4.386	0,00
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2029 Reg S	CL	USD	2.983	2.772	0,00
Empresa Electrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	5.224	1.691	0,00
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	781	725	0,00
				8.508.511	1,47

Materiales

BASF 1.50% 17/03/2031	DE	EUR	890.560	837.687	0,14
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	830.804	787.605	0,14
Metinvest BV 7.75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	1.211.089	643.616	0,11
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	393.494	383.103	0,07
Titan Global Finance 2.375% 16/11/2024	GB	EUR	291.451	288.366	0,05
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	282.419	275.220	0,05
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	234.929	240.891	0,04
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	139.173	124.733	0,02
Metinvest 7.75% 23/04/2023 Reg S	NL	USD	129.965	70.918	0,01
Newcastle Coal Infrastr. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	8.001	6.493	0,00
Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	6.913	6.033	0,00
Braskem Idesa 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	2.314	1.997	0,00
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	8.040	0	0,00
				3.666.662	0,63

Empresas industriales

AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	1.410.677	1.640.631	0,28
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	1.753.372	1.583.165	0,27
Autostrade per l'Italia 2.00% 15/01/2030	IT	EUR	1.717.592	1.550.204	0,27
Ferrovial	ES	EUR	52.382	1.288.082	0,22
Seche Environment 2.25% 15/11/2028	FR	EUR	1.177.848	1.053.388	0,18
Deutsche Bahn 1.375% 03/03/2034 EMTN	DE	EUR	749.852	692.740	0,12
Autostrade per l'Italia 2.00% 04/12/2028	IT	EUR	736.645	680.389	0,12
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	675.086	587.331	0,10
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	622.648	577.857	0,10
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	458.234	458.930	0,08
Autostrade per l'Italia 1.75% 26/06/2026 EMTN	IT	EUR	475.915	454.694	0,08
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	342.663	333.327	0,06
IAG 3.75% 25/03/2029	ES	EUR	366.705	316.963	0,05
ACS Group	IE	EUR	12.644	310.926	0,05
Ryanair Holdings	ES	EUR	17.393	254.110	0,04
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	980.771	246.647	0,04
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	124.397	246.181	0,04
Intl Consolidated Airlines 1.50% 04/07/2027	ES	EUR	235.184	191.647	0,03
Loxam 4.25% 15/04/2024 Reg S	FR	EUR	169.730	168.819	0,03
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	17.116	14.750	0,00
EFE 3.85% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	16.001	11.684	0,00
Hidroviias Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	12.614	9.742	0,00
Prumo Investimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	7.038	6.583	0,00
Empresa de Transporte 3.693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	7.973	5.563	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Rumo Luxembourg Sari 4.20% 18/01/2032 Reg S	LU	USD	6.217	4.934	0,00
Simpair Europe 5.20% 26/01/2031 Reg S	LU	USD	6.244	4.911	0,00
Alfa Desarrollo 4.55% 27/09/2031 Reg S	CL	USD	3.976	2.986	0,00
Empresa Trans. Pasajero 4.70% 07/05/2050 Reg S	CL	USD	2.927	2.546	0,00
				12.699.730	2,19

Tecnologías de la información

Cellnex Finance 1.00% 15/09/2027 EMTN	ES	EUR	533.438	465.203	0,08
Nokia 3.125% 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	441.983	437.740	0,08
Adevinta 2.625% 15/11/2025 Reg S	NO	EUR	242.472	230.954	0,04
Nokia 2.375% 15/05/2025 EMTN	FI	EUR	150.575	151.231	0,03
StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	19.681	15.385	0,00
				1.300.513	0,22

Bienes de consumo discrecional

Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	2.921.662	2.562.528	0,44
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1.404.027	1.611.937	0,28
Cirsa Finance Intl 6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	1.099.821	1.098.061	0,19
JLR Automotive 7.75% 15/10/2025 144A	GB	USD	1.057.117	1.005.137	0,17
Ziggo Bond 3.375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	1.177.892	985.703	0,17
Peoplecert 5.75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	783.514	763.487	0,13
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	695.036	580.021	0,10
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	24.102	484.455	0,08
Magallanes 3.75% 15/03/2027 144A	US	USD	451.671	414.319	0,07
CPUK Finance 4.875% 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	347.368	398.962	0,07
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	88.260	80.491	0,01
Movida Europe 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	17.311	13.656	0,00
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1.756	1.358	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	7.309	1.067	0,00
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	972	927	0,00
Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	147.448	2	0,00
				10.002.111	1,73

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	619.542	593.485	0,10
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	449.163	433.788	0,07
Ebro Foods	ES	EUR	11.858	201.594	0,03
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	193.624	190.459	0,03
Ulker Biskui Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	4.293	3.510	0,00
				1.422.836	0,25

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	980.562	898.368	0,16
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	890.862	801.810	0,14
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	458.221	447.943	0,08
Pharma Mar	ES	EUR	3.232	235.850	0,04
Grifols 3.20% 01/05/2025 Reg S	ES	EUR	242.472	232.170	0,04
Faes Farma	ES	EUR	54.899	217.948	0,04
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	97.965	87.735	0,02
Organon Finance 1 5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	84.865	73.189	0,01
				2.995.013	0,52

Servicios financieros

BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	2.560.300	2.446.264	0,42
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.174.005	2.044.075	0,35
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	1.808.799	1.662.829	0,29
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	1.350.173	1.273.487	0,22
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	1.203.151	1.176.285	0,20
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	1.126.538	1.166.739	0,20
Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	1.218.286	1.165.469	0,20
Banco Com Portugalues 4.00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	1.218.217	1.075.011	0,19
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.147.647	1.046.453	0,18
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	843.858	1.022.696	0,18
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	943.433	1.001.808	0,17
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	981.446	959.606	0,17
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	1.012.630	940.816	0,16
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	945.121	933.301	0,16
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	836.972	881.981	0,15
doValue 3.375% 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	790.118	744.509	0,13
Jerrald Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	623.888	709.421	0,12
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	776.068	667.155	0,12
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	675.086	654.663	0,11
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	704.152	652.345	0,11
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	556.946	641.512	0,11
Jerrald Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	557.142	634.106	0,11
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	602.019	584.652	0,10
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	562.291	549.225	0,09
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	540.069	539.898	0,09
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	540.069	509.409	0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	288.787	267.205	0,05
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	368.709	248.740	0,04
Banco Commercial 1.75% VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	270.738	231.879	0,04
Banco de Sabadell 5.625% 06/05/2026 EMTN	ES	EUR	216.590	228.471	0,04
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	237.744	227.445	0,04
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	168.772	190.567	0,03
Danske Bank 1.375% VRN 17/02/2027 EMTN	DK	EUR	190.023	183.443	0,03
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	574.418	151.270	0,03
Dresdner Funding Trust 1.815% 30/06/2031 144A	US	USD	87.761	101.087	0,02
Global Aircraft Leasing 6.50% 15/09/2024 144A	KY	USD	101.607	84.011	0,01
Bankinter	ES	EUR	14.669	82.615	0,01
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	9.383	60.103	0,01
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	419.498	35.829	0,01
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	358.438	35.716	0,01
KSA Sukuk 3.628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	27.353	26.115	0,00
Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	18.343	18.787	0,00
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	18.761	15.159	0,00
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	9.701	8.953	0,00
Itau Unibanco Hldg 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	10.036	8.241	0,00
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	9.032	7.918	0,00
Banco Merc d Norte 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	4.906	4.174	0,00
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	4.360	4.060	0,00
Banco Do Brasil 9.00% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	3.345	3.242	0,00
Alfa Bank 5.50% VRN 26/10/2031 Reg S	IE	USD	9.617	730	0,00
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual)	IE	USD	3.735	461	0,00
Hel Telc.Fin. 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	348.933	3	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	2.179	0	0,00
			34.435.654	5,95	

Inmobiliaria

Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	1.208.597	986.034	0,17
Adler Real Estate 2.125% 06/02/2024	DE	EUR	908.443	751.691	0,13
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	766.393	673.770	0,12
Adler Real Estate 1.875% 27/04/2023	DE	EUR	735.997	645.212	0,11
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	583.394	554.231	0,10
Digital Dutch Finco 0.625% 15/07/2025	NL	EUR	306.327	291.192	0,05
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	250.730	254.580	0,04
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	218.663	213.011	0,04
CPI Property 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	179.429	158.895	0,03
Aedas Homes Opco 4.00% 15/08/2026 Reg S	ES	EUR	59.891	56.872	0,01
SELP Finance 1.50% 20/11/2025	LU	EUR	44.853	43.557	0,01
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	1.128	667	0,00
			4.627.712	0,80	

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	2.721.737	2.498.337	0,43
South Africa 8.875% 28/02/2035	ZA	ZAR	13.105.600	687.402	0,12
Malaysia 4.065% 15/06/2050	MY	MYR	2.584.282	481.596	0,08
			2.815.921.09		
Colombia 7.25% 26/10/2050	CO	COP	5	474.684	0,08
South Africa 8.75% 28/02/2048	ZA	ZAR	4.217.251	206.317	0,04
China 3.25% 06/06/2026	CN	CNY	1.302.603	191.057	0,03
China 3.03% 11/03/2026	CN	CNY	1.273.132	184.938	0,03
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	1.184.720	169.804	0,03
Mexico Govt Intl Bond 5.75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	187.564	162.435	0,03
Oman Sovereign Sukuk 4.397% 01/06/2024 Reg S	OM	USD	169.328	161.249	0,03
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	173.423	154.663	0,03
Brazilian Government Intl Bond 4.625% 13/01/2028	BR	USD	163.684	151.848	0,03
China 3.12% 05/12/2026	CN	CNY	954.849	139.318	0,02
Brazilian 5.625% 21/02/2047	BR	USD	164.986	135.351	0,02
Uruguay Government Intl Bond 4.975% 20/04/2055	UY	USD	136.331	134.392	0,02
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	1.132.768	133.443	0,02
South Africa 8.75% 31/01/2044	ZA	ZAR	2.542.581	124.603	0,02
China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	831.072	119.898	0,02
Saudi 5.25% 16/01/2050 Reg S	SA	USD	112.017	115.409	0,02
Oman 6.75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	125.042	111.499	0,02
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	888.971	111.328	0,02
Mexico Government Intl Bond 6.05% 11/01/2040	MX	USD	111.583	110.446	0,02
Bahrain 7.00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	108.544	109.990	0,02
Philippine 6.375% 15/01/2032	PH	USD	100.294	109.802	0,02
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	117.227	103.823	0,02
Colombia 7.00% 30/06/2032	CO	COP	540.197.108	103.362	0,02
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	660.143	96.131	0,02
South Africa 8.50% 31/01/2037	ZA	ZAR	1.771.186	88.105	0,02
Uruguay Government International 5,1% 18/06/2050	UY	USD	85.967	86.440	0,01
Uruguay 4.375% 23/01/2031	UY	USD	86.835	84.958	0,01
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	598.254	84.118	0,01
Peru 5.40% 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	416.420	82.948	0,01
South Africa 9.00% 31/01/2040	ZA	ZAR	1.577.417	80.355	0,01
South Africa 6.50% 28/02/2041	ZA	ZAR	2.025.371	78.747	0,01
Peru 6.90% 12/08/2037	PE	PEN	340.386	75.996	0,01
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	249.516	69.552	0,01
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	447.659	69.135	0,01
Peru 5.94% 12/02/2029	PE	PEN	291.759	65.828	0,01
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	84.452	64.516	0,01
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	442.060	63.314	0,01
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	415.536	61.292	0,01
Colombia 7.25% 18/10/2034	CO	COP	319.756.608	60.158	0,01
Romanian 3.00% 27/02/2027 Reg S	RO	USD	67.297	59.510	0,01
Philippine 3.95% 20/01/2040	PH	USD	67.297	57.835	0,01
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	365.436	53.914	0,01
Peru 6.95% 12/08/2031	PE	PEN	218.083	51.293	0,01
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	353.648	50.814	0,01
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	314.452	47.752	0,01
Peru 5.35% 12/08/2040	PE	PEN	257.868	47.470	0,01
Romanian 3.625% 27/03/2032 Reg S	RO	USD	57.591	47.327	0,01
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	318.283	46.019	0,01
Colombia 6.25% 09/07/2036	CO	COP	272.603.560	45.663	0,01
Philippine 7.50% 25/09/2024	PH	USD	45.588	45.354	0,01
Oman 4.125% 17/01/2023 Reg S	OM	USD	45.588	43.524	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	47.903	41.473	0,01
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	275.256	40.680	0,01
Armenia 7.15% 26/03/2025 Reg S	AM	USD	43.417	40.642	0,01
Brazilian Government Intl Bond 4.75% 14/01/2050	BR	USD	53.838	39.022	0,01
Colombia Government Intl Bond 7.375% 18/09/2037	CO	USD	39.944	38.968	0,01
China 3.28% 03/12/2021	CN	CNY	250.501	36.917	0,01
Peru 6.15% 12/08/2032	PE	PEN	160.910	35.219	0,01
Panama Government Intl Bond 6,7% 26/01/2036	PA	USD	31.695	34.165	0,01
Bahrain 7.375% 14/05/2030 Reg S	BH	USD	32.563	32.217	0,01
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	218.083	31.635	0,01
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	206.295	30.287	0,01
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	83.637	29.076	0,01
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	40.287	28.599	0,00
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	176.824	25.474	0,00
Saudi 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	24.748	24.462	0,00
Ethiopia 6.625% 11/12/2024 Reg S	ET	USD	32.370	21.339	0,00
Philippine 6.25% 14/01/2036	PH	PHP	1.119.885	21.023	0,00
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	24.748	20.180	0,00
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	62.977	19.314	0,00
Uruguay 8.25% 21/05/2031	UY	UYU	882.793	18.158	0,00
Saudi 4.625% 04/10/2047 Reg S	SA	USD	18.235	16.933	0,00
Guatemala 4.875% 13/02/2028 Reg S	GT	USD	17.367	16.455	0,00
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	18.235	15.878	0,00
Oman 5.375% 08/03/2027 Reg S	OM	USD	16.064	15.342	0,00
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	16.587	15.318	0,00
Brazilian Government Intl Bond 7.125% 20/01/2037	BR	USD	14.762	15.116	0,00
Panama 4.50% 15/05/2047	PA	USD	17.367	14.517	0,00
Philippine 3.556% 29/09/2032	PH	USD	15.388	13.866	0,00
Peru 3.23% 28/07/2121	PE	USD	21.709	13.279	0,00
Oman 4.875% 01/02/2025 Reg S	OM	USD	13.025	12.438	0,00
Uruguay 8.50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	567.015	12.150	0,00
Oman 4.75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	10.854	10.153	0,00
Colombia 5.00% 15/06/2045	CO	USD	13.381	9.508	0,00
Philippine 3.90% 26/11/2022	PH	PHP	530.472	9.495	0,00
Philippine 4.20% 29/03/2047	PH	USD	9.394	8.254	0,00
Paraguay 6.10% 11/08/2044 Reg S	PY	USD	8.683	8.165	0,00
Namibia 5.25% 29/10/2025 Reg S	NA	USD	8.683	7.953	0,00
Saudi Arabia 4.50% 26/10/2046 Reg S	SA	USD	8.683	7.923	0,00
Philippine Government Intl Bond 7.75% 14/01/2031	PH	USD	6.513	7.715	0,00
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	8.140	6.892	0,00
Ukraine 9.75% 01/11/2028 Reg S	UA	USD	19.538	6.317	0,00
Iraq 6.752% 09/03/2023 Reg S	IQ	USD	4.432	4.214	0,00
Guatemala 3.70% 07/10/2033 Reg S	GT	USD	4.488	3.684	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	8.363	3.268	0,00
Pakistan 6.875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	3.735	2.911	0,00
Belarus 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	20.211	2.781	0,00
South Africa 6.25% 31/03/2036	ZA	ZAR	161.888	2.537	0,00
Peru 5.40% 12/08/2034	PE	PEN	11.051	2.201	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	5.575	1.805	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD	5.575	1.800	0,00
Guatemala 4.65% 07/10/2041 Reg S	GT	USD	2.007	1.640	0,00
Argentina 1.50% 09/01/2038	AR	EUR	4.220	1.312	0,00
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	46.852.447	6	0,00
Russia 7.70% 23/03/2033*	RU	RUB	18.858.272	3	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	13.612.496	2	0,00
Russia 8.50% 17/09/2031	RU	RUB	7.603.429	1	0,00
Russia 8.15% 03/02/2027	RU	RUB	5.010.011	1	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	5.811.024	1	0,00
Russia 7.25% 10/05/2034*	RU	RUB	9.793.099	1	0,00
Russia 7.05% 19/01/2028*	RU	RUB	6.748.780	1	0,00
Russia 6.90% 23/07/2031*	RU	RUB	4.460.271	1	0,00
Russia 6.90% 23/05/2029*	RU	RUB	10.647.748	1	0,00
Russia 6.00% 06/10/2027	RU	RUB	4.862.658	1	0,00
Russia 6.10% 18/07/2035	RU	RUB	3.560.645	0	0,00
Russia 5.70% 17/05/2028	RU	RUB	371.330	0	0,00
			9.875.751	1,71	

Fondo de capital variable

Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	GB	GBP	11.265.361	11.360.222	1,96
Fidelity Inv Funds ICVC - MoneyBuilder Div Fund	GB	GBP	6.954.752	8.517.827	1,47
			19.878.049	3,43	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	98.187	98.251	0,02
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	98.187	98.245	0,02
Sveabank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	98.187	98.239	0,02
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	98.187	98.237	0,02
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	98.187	98.226	0,02
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	98.187	98.225	0,02
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	98.187	98.200	0,02
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	88.369	88.439	0,02
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	68.731	68.767	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	58.912	58.976	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	49.094	49.178	0,01
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	49.094	49.178	0,01
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	49.094	49.170	0,01
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	49.094	49.169	0,01
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	49.094	49.169	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	49.094	49.165	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.51% 04/08/2022	SE	EUR	49.094	49.163	0,01
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	49.094	49.162	0,01
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	49.094	49.161	0,01
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	49.094	49.154	0,01
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	49.094	49.154	0,01
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	49.094	49.152	0,01
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	49.094	49.150	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	49.094	49.146	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	49.094	49.142	0,01
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	49.094	49.141	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	49.094	49.138	0,01
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	49.094	49.134	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	49.094	49.119	0,01
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	49.094	49.119	0,01
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	49.094	49.119	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	49.094	49.115	0,01
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	49.094	49.102	0,01
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	49.094	49.099	0,01
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	49.094	49.099	0,01
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	49.094	49.099	0,01
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	49.094	49.097	0,01
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	49.094	49.095	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	39.275	39.297	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	39.275	39.280	0,01
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	29.456	29.483	0,01
				3.911.403	0,68

Valores no admitidos a cotización

Energía

Fara Holdings*	GB	GBP	31.841	0	0,00
				0	0,00

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	692	30	0,00
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)	CA	USD	736	0	0,00
				30	0,00

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	1.816.652	1.884.854	0,33
JPMedia FRN 35.24% 17/11/2023	GB	GBP	67.694	35.319	0,01
JPMedia	GB	GBP	6.895	0	0,00
				1.920.173	0,33

Bienes de consumo básico

Market Bidco Fincos 5.50% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	1.083.870	1.156.850	0,20
				1.156.850	0,20

Servicios financieros

JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	463.190.286	31.014	0,01
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	7.367.664	1.802	0,01
				32.816	0,01

Estado

United Kingdom Treasury Bill 0.00% 03/05/2022	GB	GBP	8.178.251	9.752.977	1,68
United Kingdom Treasury Bill 0.75% 30/05/2022	GB	GBP	3.402.381	4.054.998	0,70
Malaysia 3.75% 22/05/2040	MY	MYR	2.505.006	470.639	0,08
Thailand 3.75% 25/06/2032	TH	THB	10.786.260	322.532	0,06
Thailand 2.875% 17/06/2046	TH	THB	12.784.370	292.545	0,05
Thailand 2.00% 17/06/2042	TH	THB	11.004.343	224.978	0,04
Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	7.746.362	207.776	0,04
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	677.825	145.839	0,03
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	707.296	131.516	0,02
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	696.097	130.634	0,02
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	633.619	125.366	0,02
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	4.146.521	115.819	0,02
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	4.096.421	106.837	0,02
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	3.910.756	89.766	0,02
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	238.712	42.343	0,01
				16.214.565	2,80

Fracciones

				4	0,00

Total de inversiones (Coste 565.160.102 EUR)

				548.454.271	94,72
--	--	--	--	--------------------	--------------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Depósitos bancarios					
DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	490.936	490.936	0,08
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	490.936	490.936	0,08
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	392.749	392.749	0,07
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	265.106	265.106	0,05
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	245.468	245.468	0,04
				1.885.195	0,33

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

				550.339.466	95,04
--	--	--	--	--------------------	--------------

Contratos por diferencias

					% PN
Exposición subyacente					
Divisa					
Stoxx Europe 600 Ret Index (GS)	EUR	5.508.944	46.249	0,01	
Apollo Global Management (GS)	USD	21.344	286	0,00	
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	40.014	(839)	(0,00)	
Cisco Systems (PLPS)	USD	80.651	(3.523)	(0,00)	
Sandvik (UBS)	SEK	562.966	(4.037)	(0,00)	
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	47.519	(16.808)	(0,00)	
Financial Times-Se 100 Index (HSBC)	GBP	9.332.608	(105.963)	(0,02)	
			(84.635)	(0,01)	

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Rolls-Royce PI 0,875% 20/12/2026	EUR	942.030	77.531	0,01	
Protección vendida en Altice 6,25% 20/12/2024	EUR	830.398	45.919	0,01	
Protección comprada en Deutsche Luftha 0,25% 20/12/2026	EUR	476.175	45.730	0,01	
Protección comprada en Auchan Holding 2,875% 20/12/2026	EUR	942.030	42.250	0,01	
Protección vendida en Intrum Just 3,125% 20/06/2024	EUR	433.180	19.834	0,00	
Protección comprada en Alstom 0,25% 20/12/2026	EUR	933.517	19.101	0,00	
Protección vendida en Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	360.984	18.897	0,00	
Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year 20/06/2027	USD	155.142	11.508	0,00	
Protección comprada en Continental 0,375% 20/12/2026	EUR	471.015	7.559	0,00	
Protección comprada en Carrefour 1,25% 20/06/2027	EUR	713.269	6.198	0,00	
Protección vendida en Telecom Italia 5,375% 20/06/2022	EUR	484.943	71	0,00	
Protección comprada en Compagnie De 0,875% 20/12/2026	EUR	476.175	(5.426)	(0,00)	
Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2026	USD	48.505	(8.629)	(0,00)	
Protección comprada en Michelin Comp 1,125% 20/12/2026	EUR	471.015	(9.316)	(0,00)	
Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	234.282	(9.535)	(0,00)	
Protección comprada en Goodyear Tire 5% 20/12/2026	USD	476.175	(15.072)	(0,00)	
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	1.122.721	(19.364)	(0,00)	
Protección comprada en Carlsberg Brew 2,625% 20/12/2026	EUR	1.413.948	(30.179)	(0,01)	
Protección vendida en Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	949.046	(39.215)	(0,01)	
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	2.705.063	(83.077)	(0,01)	
Protección vendida en Adler Real Est 1,5% 20/06/2026	EUR	925.575	(134.057)	(0,02)	
			(59.272)	(0,01)	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	43.305.984	513.132	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	418.1271	365.027	0,06
Compró JPY vendió EUR a 138,501400 25/05/2022	27.516.220	332.917	0,06
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	321.471	200.721	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	2.080.154	159.831	0,03
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	171.189	108.538	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	1.885.810	103.075	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	1.221.590	92.361	0,02
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	171.676	87.104	0,02
Compró RUB vendió USD a 118,000001 18/05/2022	120.174	75.035	0,01
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	303.212	72.866	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,120441 18/05/2022	992.962	62.155	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250718 18/05/2022	535.699	61.290	0,01
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	115.506	57.015	0,01
Compró RUB vendió USD a 92,750000 18/05/2022	193.736	53.625	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	1.457.300	51.487	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	1.436.677	49.760	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	1.140.871	49.451	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,137823 18/05/2022	504.100	39.864	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,138309 18/05/2022	498.485	39.650	0,01
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022	57.892	35.350	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	747.307	34.166	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,045928 18/05/2022	461.390	33.765	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	637.990	30.670	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,143287 18/05/2022	355.726	29.806	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	730.938	29.403	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	728.895	28.293	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,122724 18/05/2022	427.178	27.664	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,133170 18/05/2022	356.629	26.628	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094618 18/05/2022	681.211	25.958	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101920 18/05/2022	561.631	25.291	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111942 18/05/2022	459.856	25.078	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió CNY a 0,144301 25/05/2022	1.953.490	24.301	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120682 18/05/2022	355.610	22.341	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111651 18/05/2022	409.384	22.213	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	474.687	21.238	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	490.153	21.009	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022	553.771	20.860	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	457.177	17.457	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	152.774	16.870	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146636 18/05/2022	180.159	15.753	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080406 18/05/2022	635.331	15.646	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	132.495	15.623	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105770 18/05/2022	309.544	15.069	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	251.022	14.035	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	372.941	13.568	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	453.278	13.165	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134831 18/05/2022	171.358	13.065	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022	395.230	12.904	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	153.998	12.270	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	317.041	11.911	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	380.136	11.495	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	235.355	11.451	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	468.888	11.223	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,067061 18/05/2022	916.982	10.977	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311735 18/05/2022	288.498	10.675	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	309.012	10.656	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 18/05/2022	241.009	10.310	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087446 18/05/2022	311.607	9.754	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,312677 18/05/2022	135.418	9.740	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,056389 11/05/2022	135.852	9.684	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	256.243	8.713	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	82.543	8.478	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113467 18/05/2022	151.345	8.473	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,211361 18/05/2022	174.575	8.300	0,00
Compró USD vendió THB a 0,031125 18/05/2022	122.617	8.072	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022	335.512	7.791	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 18/05/2022	160.729	7.764	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	165.839	7.600	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	504.791	7.534	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156998 18/05/2022	162.661	7.123	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	77.101	6.683	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022	149.472	6.512	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050136 18/05/2022	274.803	6.498	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	262.745	6.323	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	124.983	6.234	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	61.244	5.917	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156387 18/05/2022	148.039	5.881	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,258749 11/05/2022	147.973	5.810	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 18/05/2022	467.468	5.620	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098175 18/05/2022	133.960	5.557	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,236872 18/05/2022	102.554	5.422	0,00
Compró RUB vendió USD a 107,999999 11/05/2022	10.594	5.353	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146321 18/05/2022	61.275	5.339	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	103.030	5.269	0,00
Compró BRL vendió USD a 77,282000 11/05/2022	66.570	5.136	0,00
Compró USD vendió USD a 5,186800 18/05/2022	108.252	5.037	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157373 18/05/2022	107.715	4.985	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030698 18/05/2022	94.855	4.858	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	193.386	4.854	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236742 18/05/2022	154.581	4.703	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,667031 18/05/2022	67.109	4.641	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066302 18/05/2022	95.804	4.561	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233299 18/05/2022	122.129	4.517	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	507.977	4.370	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	690.195	4.367	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	205.980	4.332	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	94.432	4.276	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	320.288	4.171	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	128.736	4.136	0,00
Compró USD vendió RON a 0,228302 18/05/2022	54.710	4.064	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003201 18/05/2022	26.347	4.014	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238152 18/05/2022	109.743	4.012	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	77.032	3.996	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	112.023	3.958	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	79.626	3.949	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	81.531	3.927	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	227.685	3.892	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036035 18/05/2022	65.016	3.884	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,808200 18/05/2022	45.767	3.884	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081508 18/05/2022	149.229	3.831	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	60.017	3.797	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	83.146	3.795	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	169.143	3.791	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154156 18/05/2022	149.831	3.730	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	37.629	3.620	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	42.861	3.513	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,334750 18/05/2022	43.130	3.294	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	43.843	3.293	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157492 18/05/2022	69.388	3.267	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030680 18/05/2022	64.204	3.250	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 18/05/2022	60.410	3.223	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233437 18/05/2022	82.778	3.112	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	559.157	3.112	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001242 18/05/2022	51.237	3.073	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029779 18/05/2022	147.847	2.919	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044354 18/05/2022	78.566	2.861	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	910.728	2.859	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	138.146	2.814	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	511.089	2.770	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	270.487	2.699	0,00

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió THB a 0,030550 18/05/2022	57.212	2.641	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156505 18/05/2022	65.203	2.641	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238050 18/05/2022	71.029	2.565	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	41.263	2.543	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064694 18/05/2022	113.617	2.523	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157486 18/05/2022	50.808	2.390	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044322 18/05/2022	66.731	2.380	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	52.057	2.284	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	27.516	2.262	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044202 18/05/2022	64.663	2.125	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089350 18/05/2022	63.168	2.091	0,00
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	49.707	2.064	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309572 18/05/2022	68.612	2.045	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,210014 18/05/2022	50.041	2.045	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,960940 18/05/2022	76.012	2.024	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	31.090	2.019	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,230902 18/05/2022	76.341	2.010	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	59.692	1.985	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	93.572	1.950	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,155579 18/05/2022	56.507	1.941	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 18/05/2022	51.355	1.937	0,00
Compró USD vendió RON a 0,218581 18/05/2022	66.947	1.911	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157309 18/05/2022	41.267	1.893	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066317 18/05/2022	39.517	1.891	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	46.436	1.867	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001181 18/05/2022	245.106	1.863	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232234 18/05/2022	170.323	1.839	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002849 18/05/2022	69.878	1.793	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237632 18/05/2022	52.253	1.792	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065507 18/05/2022	49.713	1.743	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	93.795	1.718	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029488 18/05/2022	168.338	1.644	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237631 18/05/2022	47.672	1.635	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309919 18/05/2022	52.277	1.618	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	377.089	1.612	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	219.428	1.580	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,733600 18/05/2022	100.791	1.562	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	82.852	1.521	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002866 18/05/2022	47.380	1.503	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,267481 18/05/2022	50.389	1.468	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232763 18/05/2022	41.754	1.445	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	43.929	1.438	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229190 18/05/2022	75.945	1.422	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049858 18/05/2022	78.584	1.411	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231730 18/05/2022	46.221	1.387	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	230.432	1.375	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208425 18/05/2022	40.573	1.339	0,00
Compró USD vendió RON a 0,220289 18/05/2022	36.166	1.323	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,118240 18/05/2022	39.381	1.288	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	250.872	1.280	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001212 18/05/2022	36.801	1.248	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	98.196	1.209	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036069 11/05/2022	19.087	1.181	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236638 18/05/2022	39.344	1.179	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001214 18/05/2022	32.757	1.171	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	39.590	1.142	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	48.321	1.103	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	183.884	1.080	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	26.537	1.068	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	16.504	1.067	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	103.567	1.061	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841735 25/05/2022	358.783	1.018	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	330.184	1.005	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231000 18/05/2022	36.915	988	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,765516 18/05/2022	67.638	983	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043637 18/05/2022	49.357	971	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003198 11/05/2022	6.455	969	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,977686 25/05/2022	641.383	957	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,206941 18/05/2022	36.871	945	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128348 18/05/2022	137.889	930	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073340 18/05/2022	51.442	922	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049337 18/05/2022	125.332	917	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049831 18/05/2022	50.862	886	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	157.341	861	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029722 18/05/2022	47.189	839	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	28.994	825	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,756036 18/05/2022	49.638	824	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	75.964	804	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	433.413	799	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	73.432	798	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233520 18/05/2022	48.526	796	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	23.003	795	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036192 11/05/2022	12.073	791	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	32.457	788	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	55.574	774	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	47.292	744	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,736450 18/05/2022	41.042	728	0,00
Compró CZK vendió USD a 23,513460 18/05/2022	114.716	720	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249993 11/05/2022	73.038	714	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	22.568	698	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 18/05/2022	35.876	690	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	82.236	683	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367000 18/05/2022	201.414	671	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	71.799	670	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151559 18/05/2022	87.834	670	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	6.758	636	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	106.356	627	0,00
Compró COP vendió USD a 4017,000001 11/05/2022	49.627	620	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029636 18/05/2022	58.684	576	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió RON a 0,215722 18/05/2022	33.605	507	0,00
Compró RUB vendió USD a 108,000000 11/05/2022	1.000	505	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029564 18/05/2022	39.875	494	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127928 18/05/2022	136.021	469	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	181.424	456	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238846 11/05/2022	11.038	438	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 11/05/2022	7.904	418	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128247 18/05/2022	68.294	406	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	145.453	404	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	57.001	392	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,301100 11/05/2022	5.128	370	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,436630 11/05/2022	3.591	357	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000821 11/05/2022	10.063	326	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000830 11/05/2022	6.928	299	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,122764 18/05/2022	4.567	296	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,840730 18/05/2022	113.152	287	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002935 11/05/2022	5.016	277	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	5.164	255	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	6.911	255	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049107 18/05/2022	96.257	252	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035836 18/05/2022	4.322	233	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029266 18/05/2022	107.709	233	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	280.312	232	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019355 11/05/2022	18.520	228	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	4.850	223	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,967490 18/05/2022	96.207	219	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002789 18/05/2022	56.444	218	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	2.912	211	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,239107 18/05/2022	3.662	209	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,130004 18/05/2022	43.998	208	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002922 11/05/2022	4.078	207	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963602 11/05/2022	2.852	207	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,862400 18/05/2022	49.390	191	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839943 18/05/2022	186.485	189	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	100.419	187	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107020 18/05/2022	3.634	181	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034530 11/05/2022	16.332	174	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,610377 11/05/2022	2.090	171	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065356 11/05/2022	4.838	154	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030213 11/05/2022	4.445	154	0,00
Compró INR vendió USD a 76,856100 18/05/2022	49.658	153	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309248 18/05/2022	4.345	125	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250044 11/05/2022	1.103	122	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127543 18/05/2022	283.687	121	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	2.883	113	0,00
Compró THB vendió USD a 34,316100 18/05/2022	53.083	112	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	2.975	110	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,976699 18/05/2022	3.844	105	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001246 11/05/2022	1.643	100	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,511000 18/05/2022	42.595	100	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236759 11/05/2022	3.180	97	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308522 11/05/2022	3.521	94	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	28.687	94	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069487 11/05/2022	2.392	92	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,250001 11/05/2022	9.131	89	0,00
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	40.405	86	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030651 11/05/2022	1.714	85	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,837121 18/05/2022	4.125	85	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,160001 11/05/2022	57.224	85	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	19.619	74	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,960400 18/05/2022	96.064	74	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232148 11/05/2022	6.888	73	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,313493 11/05/2022	1.656	72	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019450 11/05/2022	4.055	70	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000805 11/05/2022	5.942	70	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	412.328	67	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064740 11/05/2022	2.997	66	0,00
Compró COP vendió USD a 4016,999999 11/05/2022	5.272	66	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,912232 11/05/2022	2.538	65	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311675 11/05/2022	1.597	59	0,00
Compró COP vendió USD a 4001,549978 11/05/2022	6.765	58	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013158 11/05/2022	7.084	50	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002853 11/05/2022	1.844	48	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,706601 11/05/2022	3.052	48	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000831 11/05/2022	942	43	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001230 11/05/2022	896	43	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	53.540	43	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,239120 11/05/2022	978	40	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310289 11/05/2022	1.118	36	0,00
Compró COP vendió USD a 3997,389982 11/05/2022	4.816	36	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064520 11/05/2022	1.899	35	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,355000 18/05/2022	57.149	33	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,712002 11/05/2022	3.855	30	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063309 18/05/2022	78.320	25	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,305064 11/05/2022	1.656	25	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000829 11/05/2022	557	24	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963606 11/05/2022	327	24	0,00
Compró INR vendió USD a 76,761499 11/05/2022	8.027	24	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000252 18/05/2022	80.876	22	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034163 11/05/2022	3.678	21	0,00
Compró INR vendió USD a 77,113997 11/05/2022	2.658	20	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000260 11/05/2022	519	16	0,00
Compró COP vendió USD a 3988,500004 18/05/2022	4.034	16	0,00
Compró RUB vendió KRW a 0,000799 11/05/2022	3.145	14	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,495263 11/05/2022	175	14	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,024810 11/05/2022	829	13	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034153 11/05/2022	2.124	12	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,260627 11/05/2022	5.726	11	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,462000 11/05/2022	3.159	10	0,00

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró CLP vendió USD a 853,160000 11/05/2022	6.687	10	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	430	6	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,416998 11/05/2022	1.962	4	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000254 11/05/2022	428	3	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,863760 11/05/2022	541	3	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	41	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,876530 11/05/2022	63	(1)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,579900 18/05/2022	3.617	(2)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,540560 11/05/2022	160	(3)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048739 11/05/2022	522	(3)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,512915 11/05/2022	74	(3)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,254243 11/05/2022	135	(3)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 817,130041 11/05/2022	69	(3)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,674370 11/05/2022	53	(3)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,813100 11/05/2022	458	(4)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 814,070040 11/05/2022	80	(4)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047742 11/05/2022	170	(5)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000250 11/05/2022	488	(5)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,534001 11/05/2022	376	(6)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14418,999956 11/05/2022	920	(6)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,217066 11/05/2022	197	(7)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14420,000055 11/05/2022	1.017	(7)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,430314 11/05/2022	362	(8)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,750500 11/05/2022	349	(8)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,510780 11/05/2022	486	(9)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,904000 11/05/2022	262	(10)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,352131 11/05/2022	566	(11)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,765000 11/05/2022	517	(11)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,826900 11/05/2022	2.879	(13)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,639300 11/05/2022	784	(14)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14469,999994 11/05/2022	4.576	(16)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,515300 11/05/2022	1.182	(18)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,600002 11/05/2022	2.340	(18)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,820740 11/05/2022	708	(18)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193100 11/05/2022	513	(23)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,147900 11/05/2022	7.968	(23)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,123001 11/05/2022	6.741	(23)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228050 11/05/2022	3.219	(24)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 814,069855 11/05/2022	565	(25)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 816,650112 11/05/2022	665	(28)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,720829 11/05/2022	610	(28)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,249737 11/05/2022	4.605	(31)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,965299 11/05/2022	4.792	(36)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,720831 11/05/2022	847	(38)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,282721 11/05/2022	1.300	(46)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048808 11/05/2022	9.570	(47)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,308500 18/05/2022	31.347	(48)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,239562 11/05/2022	7.477	(55)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,000011 11/05/2022	4.980	(57)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048904 18/05/2022	38.727	(58)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935099 18/05/2022	4.390	(61)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825000 11/05/2022	8.398	(65)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14436,049928 11/05/2022	12.000	(69)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,194131 11/05/2022	1.742	(70)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14418,999876 11/05/2022	10.023	(70)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,800082 11/05/2022	6.966	(71)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,495892 18/05/2022	3.821	(74)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,516000 11/05/2022	3.637	(78)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,642301 11/05/2022	6.850	(80)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 828,510014 11/05/2022	3.116	(86)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	131.649	(88)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 315,915992 11/05/2022	722	(88)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,511815 11/05/2022	5.276	(92)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,430497 11/05/2022	4.171	(94)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740400 11/05/2022	3.477	(94)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,426098 11/05/2022	716	(94)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,740000 11/05/2022	6.599	(98)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,256958 11/05/2022	8.076	(99)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,280103 11/05/2022	7.111	(102)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,783524 18/05/2022	95.137	(103)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14470,000003 11/05/2022	30.361	(104)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,500005 11/05/2022	7.933	(105)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	37.543	(108)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,053516 18/05/2022	133.720	(117)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 314,985798 11/05/2022	982	(122)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420001 11/05/2022	6.228	(129)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400002 11/05/2022	13.503	(132)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	3.489	(136)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 822,729972 11/05/2022	4.111	(141)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187700 11/05/2022	3.733	(142)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,461300 18/05/2022	69.140	(143)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,898700 11/05/2022	14.278	(145)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	6.182	(145)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100000 11/05/2022	3.997	(149)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,733300 11/05/2022	5.604	(161)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14501,000032 18/05/2022	60.797	(163)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012745 11/05/2022	1.930	(165)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,219558 11/05/2022	5.229	(170)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,600003 11/05/2022	22.668	(171)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,739300 11/05/2022	6.440	(175)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,299999 11/05/2022	3.531	(177)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,984927 11/05/2022	1.804	(185)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	84.935	(188)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,196026 11/05/2022	4.051	(191)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	310.151	(198)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3752,999997 18/05/2022	3.723	(206)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14475,000037 18/05/2022	46.599	(208)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516996 11/05/2022	20.869	(212)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	209.229	(214)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró TWD vendió USD a 28,051000 18/05/2022	4.634	(214)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	490.208	(214)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	630.174	(218)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047308 11/05/2022	6.421	(228)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,993392 18/05/2022	5.000	(241)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921324 18/05/2022	8.486	(242)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270311 11/05/2022	6.353	(244)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892989 18/05/2022	4.202	(245)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020000 11/05/2022	4.924	(249)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	33.408	(252)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,190778 18/05/2022	306.307	(253)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,893081 18/05/2022	4.402	(257)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	56.666	(261)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,603377 18/05/2022	3.677	(279)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	3.417	(284)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,022920 11/05/2022	5.885	(285)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228154 18/05/2022	42.801	(298)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,810813 18/05/2022	70.631	(298)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286998 11/05/2022	6.466	(305)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189996 18/05/2022	210.658	(312)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,877501 18/05/2022	4.279	(320)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14513,500011 18/05/2022	178.122	(324)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	8.632	(334)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	40.574	(336)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430000 11/05/2022	7.979	(337)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	39.912	(353)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3956,499994 18/05/2022	93.359	(373)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,996000 18/05/2022	52.094	(377)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	3.901	(386)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,056500 18/05/2022	72.019	(394)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	210.074	(400)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	6.944	(409)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 319,003500 11/05/2022	3.647	(412)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14419,080026 18/05/2022	49.650	(413)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836670 18/05/2022	147.801	(427)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,174102 18/05/2022	36.566	(435)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,200866 18/05/2022	101.358	(453)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14382,000002 18/05/2022	43.731	(475)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,999967 18/05/2022	38.001	(486)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	156.217	(504)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,185500 11/05/2022	14.200	(547)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,837580 18/05/2022	307.421	(555)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14352,999998 11/05/2022	48.330	(556)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,355800 11/05/2022	15.183	(559)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,990000 11/05/2022	11.909	(587)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,560000 11/05/2022	9.719	(597)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048300 18/05/2022	43.821	(607)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14388,020033 18/05/2022	60.108	(628)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	86.553	(665)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048767 18/05/2022	155.047	(667)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,188400 18/05/2022	240.422	(678)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	331.954	(679)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	173.039	(701)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	60.643	(705)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	88.442	(715)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,541900 18/05/2022	45.752	(733)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189160 25/05/2022	400.308	(751)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,876570 18/05/2022	35.892	(753)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780000 11/05/2022	16.672	(779)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221021 18/05/2022	45.139	(794)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	66.361	(824)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,227894 18/05/2022	106.369	(861)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	32.252	(889)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,637065 18/05/2022	62.044	(903)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048581 18/05/2022	113.067	(916)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	36.950	(918)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	62.270	(960)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	137.267	(977)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,328719 18/05/2022	240.172	(1.041)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	153.507	(1.060)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047916 18/05/2022	49.100	(1.065)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,499986 11/05/2022	81.490	(1.074)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,992485 11/05/2022	10.767	(1.086)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836022 18/05/2022	306.785	(1.123)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,483200 18/05/2022	50.742	(1.127)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,196614 18/05/2022	45.854	(1.171)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	82.096	(1.187)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	30.157	(1.228)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420000 11/05/2022	60.441	(1.254)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400012 11/05/2022	130.507	(1.272)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	163.188	(1.273)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,229772 18/05/2022	45.894	(1.335)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,300002 11/05/2022	28.246	(1.412)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	577.269	(1.458)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100001 11/05/2022	40.998	(1.530)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3835,729992 18/05/2022	44.643	(1.535)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048273 18/05/2022	107.699	(1.551)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,189800 18/05/2022	42.814	(1.600)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,344877 18/05/2022	72.408	(1.629)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	14.814	(1.654)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	47.969	(1.658)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	460.087	(1.659)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	303.554	(1.706)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	121.199	(1.712)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,349600 18/05/2022	48.621	(1.751)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	69.029	(1.755)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	51.772	(1.764)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516989 11/05/2022	175.597	(1.782)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14302,000003 18/05/2022	109.346	(1.790)	(0,00)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró ZAR vendió USD a 15,463066 18/05/2022	84.835	(1.813)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14374,490008 18/05/2022	160.516	(1.827)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	39.756	(1.836)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,569250 18/05/2022	64.195	(1.859)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185229 25/05/2022	364.567	(1.887)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,220692 18/05/2022	60.751	(1.933)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,207300 18/05/2022	58.051	(1.937)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,222100 18/05/2022	65.583	(1.957)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198458 18/05/2022	120.087	(1.970)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 19,958500 18/05/2022	87.759	(1.972)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 341,193701 18/05/2022	38.409	(2.002)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	74.754	(2.005)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3848,440006 18/05/2022	66.006	(2.059)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,523537 18/05/2022	26.861	(2.119)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,636000 18/05/2022	45.842	(2.152)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	178.282	(2.185)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,377000 18/05/2022	64.986	(2.280)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,122500 18/05/2022	69.843	(2.287)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,664000 18/05/2022	50.532	(2.331)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	51.051	(2.332)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14430,000003 18/05/2022	321.157	(2.429)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,616000 18/05/2022	132.620	(2.431)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,896000 18/05/2022	48.575	(2.499)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 808,286999 18/05/2022	47.850	(2.518)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	56.288	(2.595)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,222000 18/05/2022	89.129	(2.672)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3783,786995 18/05/2022	56.297	(2.672)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430001 11/05/2022	63.541	(2.682)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,206251 18/05/2022	74.196	(2.683)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020001 11/05/2022	53.567	(2.705)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,186500 18/05/2022	71.139	(2.713)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,388000 18/05/2022	69.367	(2.717)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	46.930	(2.745)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,402000 18/05/2022	51.868	(2.790)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911729 18/05/2022	73.015	(2.821)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,444052 18/05/2022	125.587	(2.834)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,716752 18/05/2022	42.105	(2.888)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188715 18/05/2022	45.239	(2.927)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286993 11/05/2022	62.472	(2.947)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14317,000007 18/05/2022	193.717	(2.970)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 319,003499 11/05/2022	26.674	(3.010)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	53.684	(3.055)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,692120 18/05/2022	57.394	(3.058)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,284600 18/05/2022	93.578	(3.062)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899669 18/05/2022	60.129	(3.088)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,199000 18/05/2022	88.371	(3.117)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,855200 18/05/2022	282.748	(3.208)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,161200 18/05/2022	259.710	(3.257)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14343,000006 18/05/2022	252.656	(3.422)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,985000 18/05/2022	94.747	(3.483)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	84.089	(3.502)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,350500 18/05/2022	78.677	(3.526)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3821,519999 18/05/2022	96.260	(3.655)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,502400 18/05/2022	177.100	(3.834)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	71.561	(3.863)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,924635 18/05/2022	167.866	(4.202)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,517600 18/05/2022	106.097	(4.238)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	653.626	(4.280)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935084 18/05/2022	308.386	(4.321)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	130.133	(4.351)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,912000 18/05/2022	488.519	(4.357)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	66.774	(4.367)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,380160 18/05/2022	65.389	(4.522)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,255321 18/05/2022	584.223	(4.633)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	64.230	(4.786)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,355000 18/05/2022	113.009	(4.988)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	97.504	(5.061)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,561960 18/05/2022	166.379	(5.730)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,936660 18/05/2022	312.061	(5.743)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,559999 11/05/2022	94.748	(5.821)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	371.743	(5.967)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,544610 18/05/2022	169.694	(5.970)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,010838 18/05/2022	28.238	(6.007)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012859 18/05/2022	91.701	(6.042)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,199037 18/05/2022	451.495	(6.111)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,190254 18/05/2022	108.101	(6.168)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,182000 18/05/2022	160.629	(6.292)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187500 18/05/2022	168.158	(6.375)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,943699 18/05/2022	57.081	(6.436)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,371800 18/05/2022	160.168	(6.664)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,665800 18/05/2022	91.957	(6.694)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	114.568	(6.705)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	246.481	(6.767)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,980724 18/05/2022	138.652	(7.195)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780001 11/05/2022	155.049	(7.242)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,614600 18/05/2022	156.563	(7.448)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	60.809	(7.707)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	205.759	(7.845)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,708470 18/05/2022	157.856	(7.890)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,880598 18/05/2022	117.701	(8.411)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,214000 18/05/2022	268.995	(8.560)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	73.525	(8.613)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	294.443	(8.705)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	174.364	(8.743)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,344900 18/05/2022	164.895	(9.144)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,396800 18/05/2022	262.500	(9.935)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3830,299998 18/05/2022	282.788	(10.113)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898600 18/05/2022	196.552	(10.427)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907062 18/05/2022	256.270	(11.163)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró PLN vendió USD a 3,986827 18/05/2022	110.731	(11.411)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3841,770000 18/05/2022	370.904	(12.193)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,804000 18/05/2022	397.133	(12.196)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,180613 18/05/2022	1.336.880	(12.507)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902201 18/05/2022	266.813	(12.990)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	209.164	(12.996)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3760,400000 18/05/2022	247.364	(13.199)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,365164 18/05/2022	191.241	(13.834)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	394.117	(14.262)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189595 18/05/2022	245.771	(14.827)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188229 18/05/2022	223.205	(14.977)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	296.731	(15.118)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,830805 18/05/2022	1.530.483	(15.119)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898205 18/05/2022	298.020	(15.765)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,344123 18/05/2022	567.994	(16.412)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,289384 18/05/2022	534.075	(17.282)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	253.521	(17.389)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	364.165	(17.551)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	373.935	(17.877)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,908376 18/05/2022	424.295	(17.894)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	230.952	(17.924)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	311.914	(18.239)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	600.807	(18.647)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	367.878	(19.032)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	200.469	(19.133)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899563 18/05/2022	376.143	(19.359)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	145.829	(19.391)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	1.098.197	(19.720)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	629.202	(20.628)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	587.208	(22.310)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	674.494	(22.679)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	331.667	(22.735)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	525.055	(24.458)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	682.425	(25.050)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	529.812	(26.197)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	755.692	(30.390)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	386.575	(32.671)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,901323 18/05/2022	664.513	(32.957)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	667.187	(35.326)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	1.088.871	(37.520)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	245.671	(45.377)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	910.604	(46.333)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	604.227	(47.511)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,906815 18/05/2022	1.095.490	(48.004)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 312,368900 18/05/2022	410.031	(54.205)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	8.473.520	(62.855)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,904373 18/05/2022	1.409.474	(65.393)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,182837 18/05/2022	9.299.296	(69.640)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	1.173.932	(82.643)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	1.615.245	(116.618)	(0,02)
Compró EUR vendió GBP a 1,182571 18/05/2022	16.557.568	(127.687)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,872262 18/05/2022	1.692.620	(135.840)	(0,02)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	1.885.864	(208.907)	(0,04)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	2.404.262	(283.148)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,925634 25/05/2022	31.601.518	(748.271)	(0,13)
Compró EUR vendió USD a 0,872227 18/05/2022	9.508.807	(763.472)	(0,13)
Compró EUR vendió USD a 0,872412 18/05/2022	23.614.572	(1.891.415)	(0,33)
	(2.257.787)	(0,39)	

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	8.497.216	220.696	0,04
Compró EUR vendió GBP a 1,200330 25/05/2022	867.811	6.509	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068623 25/05/2022	199.416	2.621	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	29.848	1.704	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097414 25/05/2022	154.006	1.107	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,105026 25/05/2022	18.686	639	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	31.762	490	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,061363 25/05/2022	20.162	474	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	32.555	470	0,00
Compró EUR vendió PLN a 0,214877 25/05/2022	19.966	168	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 25/05/2022	5.143	4	0,00
Compró HKD vendió EUR a 8,282141 25/05/2022	1.533	2	0,00
Compró EUR vendió DKK a 0,134406 25/05/2022	56.635	(10)	(0,00)
Compró EUR vendió ZAR a 0,059151 25/05/2022	2.308	(31)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,188731 25/05/2022	49.443	(111)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007281 25/05/2022	32.129	(118)	(0,00)
Compró EUR vendió MXN a 0,045773 25/05/2022	21.896	(282)	(0,00)
Compró EUR vendió HKD a 0,117546 25/05/2022	15.244	(422)	(0,00)
Compró EUR vendió THB a 0,027282 25/05/2022	29.212	(429)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,973754 25/05/2022	173.578	(440)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007183 25/05/2022	433.160	(7.404)	(0,00)
	225.637	0,04	

Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)

Compró HKD vendió EUR a 8,507339 25/05/2022	1.269.292	36.105	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,200330 25/05/2022	126.050	945	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097414 25/05/2022	22.571	161	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,973754 25/05/2022	25.187	(64)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007183 25/05/2022	62.931	(1.076)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,924082 25/05/2022	65.987	(1.670)	(0,00)
	34.401	0,01	

Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	1.208.515	31.389	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,200330 25/05/2022	126.169	946	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,097414 25/05/2022	22.381	161	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,973754 25/05/2022	25.187	(64)	(0,00)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió JPY a 0,007183 25/05/2022	62.958	(1.076)	(0,00)
		31.356	0,01

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Futuros

Euro-Buxl 50Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(8.391.780)	1.204.163	0,21
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(6.128.206)	474.321	0,08
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(10.469.876)	53.316	0,01
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(492.161)	51.012	0,01
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(342.684)	15.078	0,00
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	85.039	2.704	0,00
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(151.874.074)	(1.084)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	83.118	(1.194)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(4.065.429)	(26.557)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	359.696	(33.644)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.395.465	(71.579)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	797.675	(75.268)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	606.882	(82.679)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	(2.566.178)	(155.143)	(0,03)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(26.798.982)	(578.927)	(0,10)
		774.519	0,13	

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	1.413.413	302.531	0,05
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	252.993	54.870	0,01
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	261.427	52.775	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	258.053	46.547	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	252.993	45.507	0,01
Cbro interés fijo 8,635% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	1.370.385	5.294	0,00
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	162.088.603	4.821	0,00
Pago interés fijo 5,95% cobro interés variable (6m CLP) 10/02/2032	CLP	97.253.162	2.735	0,00
Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (6m CLP) 17/03/2032	CLP	29.470.655	901	0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	73.676.638	31	0,00
Pago interés fijo 6,4% cobro interés variable (6m CLP) 28/03/2032	CLP	88.412	(1)	(0,00)
Cbro interés fijo 1,82% pago interés variable (7d China) 07/05/2025	CNY	2.210.299	(4.624)	(0,00)
Cbro interés fijo 1,708% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 04/03/2031	CZK	884.120	(7.055)	(0,00)
Cbro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 03/04/2030	CZK	4.341.027	(44.105)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	758.137	(61.204)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	758.980	(63.100)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	758.980	(73.455)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	758.980	(74.627)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	2.140.562	(177.641)	(0,03)
Cbro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	2.077.009	(186.304)	(0,03)
Cbro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	2.077.009	(191.957)	(0,03)
Cbro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	2.466.822	(193.486)	(0,03)
Cbro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	2.077.009	(196.974)	(0,03)
Cbro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	12.743.254	(1.128.641)	(0,19)
		(1.887.162)	(0,33)	

	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
--	-----------	----------------------------	------

Opciones

Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR	1	174	0,00
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	1	43	0,00
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	1	9	0,00
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	1	3	0,00
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 650 18/05/2022	TWD	(938)	0	0,00
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 640 18/05/2022	TWD	(688)	0	0,00
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 78000 12/05/2022	KRW	(235)	0	0,00
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 12/05/2022	KRW	(235)	0	0,00
Opción de compra suscrita Kao 5800 13/05/2022	JPY	(164)	0	0,00
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 57,5 15/07/2022	USD	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 210 20/05/2022	USD	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Schneider Electric (FR) 175 20/05/2022	EUR	(1)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 20/05/2022	EUR	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5400 13/05/2022	JPY	(247)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 820 20/05/2022	USD	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2260 10/06/2022	JPY	(63)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 60 17/06/2022	USD	0	(2)	(0,00)
Opción de compra suscrita Seagate Tech. Holdings 125 17/06/2022	USD	0	(2)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,5 31/05/2022	SGD	(595)	(3)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 87,5 20/05/2022	USD	0	(3)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 20/05/2022	USD	0	(3)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 810 20/05/2022	USD	0	(4)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 20/05/2022	USD	0	(5)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 640 15/06/2022	TWD	(332)	(5)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 255 17/06/2022	SEK	(5)	(5)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 60 17/06/2022	USD	(1)	(5)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Commu. (US) 57,5 17/06/2022	USD	(1)	(5)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 630 15/06/2022	TWD	(237)	(6)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 09/06/2022	KRW	(235)	(7)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 240 20/05/2022	EUR	(1)	(7)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 20/05/2022	USD	(1)	(9)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Valor de Contratos mercado EUR	% PN
Opción de compra suscrita CME Group 270 20/05/2022	USD	0	(9) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 265 17/06/2022	USD	0	(9) (0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 94 20/05/2022	EUR	(1)	(10) (0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 19/08/2022	USD	0	(11) (0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 20/05/2022	USD	(6)	(11) (0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 82,5 17/06/2022	USD	0	(12) (0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 250 17/06/2022	USD	0	(12) (0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2170 13/05/2022	JPY	(353)	(12) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 275 15/07/2022	USD	0	(14) (0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 20/05/2022	USD	(1)	(15) (0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 11.2 29/06/2022	HKD	(1.842)	(15) (0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 20/05/2022	EUR	(102)	(16) (0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 31/05/2022	SGD	(2.087)	(16) (0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 100 17/06/2022	EUR	(2)	(17) (0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5100 10/06/2022	JPY	(94)	(17) (0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	(1)	(17) (0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 71 20/07/2022	TWD	(761)	(19) (0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 17/06/2022	USD	0	(19) (0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 15/07/2022	USD	(1)	(19) (0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 17/06/2022	USD	0	(24) (0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 20/05/2022	USD	(1)	(25) (0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 17/06/2022	USD	(5)	(25) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	USD	0	(25) (0,00)
Opción de compra suscrita Schneider Electric (FR) 170 17/06/2022	EUR	(1)	(27) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 80 15/07/2022	USD	0	(29) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 17/06/2022	USD	0	(29) (0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 29 17/06/2022	EUR	(4)	(30) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 270 15/07/2022	USD	0	(30) (0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 17/06/2022	EUR	(4)	(31) (0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 13/05/2022	JPY	(164)	(33) (0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 (A) 13/05/2022	JPY	(164)	(33) (0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 17/06/2022	EUR	(102)	(34) (0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 17/06/2022	USD	(1)	(34) (0,00)
Opción de compra suscrita Vonovia 43 15/07/2022	EUR	(2)	(35) (0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 30/06/2022	SGD	(1.191)	(35) (0,00)
Opción de compra suscrita Cal Sandvik 265 20/05/2022	SEK	(4)	(37) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 15/07/2022	USD	0	(37) (0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2250 10/06/2022	JPY	(349)	(37) (0,00)
Opción de compra suscrita Cal Sandvik 245 20/05/2022	SEK	(4)	(41) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 20/05/2022	USD	(1)	(41) (0,00)
Opción de compra suscrita Cal Sandvik 250 17/06/2022	SEK	(5)	(45) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	USD	0	(45) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 82,5 15/07/2022	USD	(1)	(45) (0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2050 13/05/2022	JPY	(235)	(46) (0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35 20/05/2022	EUR	(1)	(48) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 17/06/2022	USD	0	(48) (0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1520 15/07/2022	GBP	(1)	(49) (0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	(1)	(51) (0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 15/07/2022	USD	0	(57) (0,00)
Opción de compra suscrita Cal Sandvik 220 15/07/2022	SEK	(3)	(58) (0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 27 20/05/2022	EUR	(8)	(58) (0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 15/07/2022	EUR	(91)	(59) (0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 85 17/06/2022	USD	(2)	(61) (0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1440 20/05/2022	GBP	(1)	(61) (0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 72500 09/06/2022	KRW	(272)	(65) (0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY	(247)	(69) (0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10 31/05/2022	SGD	(1.569)	(70) (0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 125 19/08/2022	USD	(1)	(71) (0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 17/06/2022	USD	(1)	(72) (0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 17/06/2022	GBP	(1)	(72) (0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 17/06/2022	EUR	(3)	(74) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 17/06/2022	USD	0	(80) (0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 69,5 15/06/2022	TWD	(3.045)	(82) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 17/06/2022	USD	0	(83) (0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 15/07/2022	EUR	(3)	(86) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 20/05/2022	USD	(2)	(90) (0,00)
Opción de compra suscrita Hubbell (B) 210 17/06/2022	USD	0	(91) (0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 15/07/2022	EUR	(5)	(91) (0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 20/05/2022	EUR	(4)	(93) (0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 17/06/2022	EUR	(2)	(94) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	EUR	(1)	(94) (0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 15/07/2022	GBP	(1)	(94) (0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 17/06/2022	GBP	(1)	(94) (0,00)
Opción de compra suscrita Enel 6,8 15/07/2022	EUR	(1.158)	(97) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 17/06/2022	USD	0	(97) (0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 20/05/2022	GBP	0	(99) (0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 17/06/2022	USD	(1)	(101) (0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,9 29/06/2022	HKD	(4.981)	(103) (0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68,5 15/06/2022	TWD	(2.572)	(104) (0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY	(370)	(104) (0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 20/05/2022	EUR	(3)	(107) (0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 10/06/2022	JPY	(187)	(111) (0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 17/06/2022	EUR	(1)	(112) (0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 20/05/2022	USD	(3)	(114) (0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 37,5 15/07/2022	EUR	(2)	(122) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	EUR	(1)	(132) (0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 15/07/2022	EUR	(1)	(135) (0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 90 15/07/2022	CHF	(111)	(141) (0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 20/05/2022	DKK	(407)	(150) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 77,5 15/07/2022	USD	(1)	(155) (0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,72 30/05/2022	HKD	(5.469)	(158) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 20/05/2022	USD	(1)	(159) (0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	(1)	(165) (0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 49,5 15/07/2022	EUR	(4)	(166) (0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68 15/06/2022	TWD	(3.429)	(167) (0,00)
Opción de compra suscrita Roche Holdings 400 15/07/2022	CHF	(1)	(187) (0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2000 13/05/2022	JPY	(559)	(191) (0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 17/06/2022	DKK	(407)	(205) (0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 460 17/06/2022	CHF	0	(209) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 15/07/2022	USD	(1)	(210) (0,00)

	Divisa	Valor de Contratos mercado EUR	% PN
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 470 15/07/2022	CHF	0	(215) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 265 17/06/2022	EUR	(1)	(215) (0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 220 17/06/2022	EUR	(1)	(215) (0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 15/07/2022	EUR	(873)	(227) (0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 175 15/07/2022	DKK	(603)	(231) (0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 172,5 17/06/2022	DKK	(403)	(234) (0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,81 27/05/2022	HKD	(11.369)	(244) (0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 870 15/07/2022	DKK	(1)	(251) (0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 15/07/2022	GBP	0	(252) (0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 17/06/2022	EUR	(1.345)	(255) (0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35,5 15/07/2022	EUR	(3)	(263) (0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR	(2)	(268) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 160 17/06/2022	USD	0	(272) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 15/07/2022	USD	(1)	(275) (0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 20/05/2022	EUR	(2)	(279) (0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 (A) 20/05/2022	EUR	(2)	(279) (0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 46,5 20/05/2022	EUR	(3)	(279) (0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3700 17/06/2022	GBP	0	(295) (0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 17/06/2022	USD	(2)	(296) (0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 17/06/2022	CHF	0	(318) (0,00)
Opción de compra suscrita Relx 30 15/07/2022	EUR	(6)	(322) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 15/07/2022	USD	(1)	(323) (0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 17/06/2022	EUR	(7)	(327) (0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 170 20/05/2022	EUR	(1)	(344) (0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,25 15/07/2022	EUR	(839)	(357) (0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 86 17/06/2022	CHF	(153)	(362) (0,00)
Opción de compra suscrita Relx 29 17/06/2022	EUR	(6)	(374) (0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 20/05/2022	EUR	(1.345)	(376) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 20/05/2022	USD	(1)	(393) (0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 820 17/06/2022	DKK	(1)	(401) (0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 108 15/07/2022	EUR	(3)	(402) (0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 172 17/06/2022	EUR	(1)	(423) (0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 176 15/07/2022	EUR	(1)	(428) (0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 162,5 20/05/2022	DKK	(407)	(432) (0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 20/05/2022	CHF	(1)	(436) (0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 33,5 17/06/2022	EUR	(3)	(451) (0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 84 20/05/2022	CHF	(153)	(455) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 17/06/2022	USD	(1)	(460) (0,00)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genusss 370 20/05/2022	CHF	(1)	(520) (0,00)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genusss 380 17/06/2022	CHF	(1)	(553) (0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 17/06/2022	EUR	(1.334)	(567) (0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	EUR	(3)	(568) (0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 770 20/05/2022	DKK	(1)	(571) (0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 760 20/05/2022	DKK	(1)	(650) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 20/05/2022	USD	(2)	(660) (0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 17/06/2022	EUR	(3)	(728) (0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 10,5 20/05/2022	EUR	(1.108)	(737) (0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 165 17/06/2022	EUR	(1)	(806) (0,00)
Opción de compra suscrita Relx 28,5 20/05/2022	EUR	(11)	(862) (0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 17/06/2022	USD	(3)	(999) (0,00)
			(27.339) (0,00)

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa		

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,74% cobro interés variable (1d SOFR) 14/03/2027	USD	1.095.805	45.279	0,01
Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD	442.060	17.042	0,00
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	132.618	8.736	0,00
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD	281.445	6.719	0,00
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 26/11/2031	SGD	112.873	4.657	0,00
Pago interés fijo 1,23% cobro interés variable (1d SORA) 15/09/2031	SGD	29.471	1.896	0,00
Pago interés fijo 1,83% cobro interés variable (1d SORA) 25/02/2032	SGD	41.259	1.320	0,00
Pago interés fijo 1,84% cobro interés variable (1d SORA) 15/02/2032	SGD	41.259	1.293	0,00
Pago interés fijo 1,86% cobro interés variable (1d SORA) 18/02/2032	SGD	41.259	1.250	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD	294.707	1.155	0,00
Pago interés fijo 1,44% cobro interés variable (1d SORA) 15/12/2031	SGD	19.156	1.043	0,00
Cbro interés fijo 1,93% pago interés variable (1d SOFR) 21/03/2027	USD	9.180.557	(303.799)	(0,05)

Otros activos y pasivos

32.178.211	5,48
------------	------

Patrimonio neto

579.053.986	100,00
--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	26,48
Alemania	DE	10,49
Francia	FR	9,40
Países Bajos	NL	7,36
Irlanda	IE	6,43
Luxemburgo	LU	4,68
Italia	IT	4,55
US	US	4,43
Suiza	CH	3,61
España	ES	3,42
Suecia	SE	2,49
Finlandia	FI	1,00
Supranacionales	SU	0,76
Dinamarca	DK	0,72

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Portugal	PT	0,61
México	MX	0,61
Grecia	GR	0,53
Austria	AT	0,53
Brasil	BR	0,52
Japón	JP	0,48
República Checa	CZ	0,41
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,39
Turquia	TR	0,38
China	CN	0,34
Indonesia	ID	0,31
Sudáfrica	ZA	0,30
Malasia	MY	0,26
Georgia	GE	0,25
Tailandia	TH	0,25
Noruega	NO	0,24
Bélgica	BE	0,23
Colombia	CO	0,22
Rumania	RO	0,14
Bermudas	BM	0,13
Perú	PE	0,12
Filipinas	PH	0,10
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Omán	OM	0,09
República Dominicana	DO	0,09
Chile	CL	0,08
Jordania	JO	0,08
Catar	QA	0,08
Panamá	PA	0,08
Bahréin	BH	0,07
Egipto	EG	0,07
Ecuador	EC	0,06
Corea	KR	0,06
Uruguay	UY	0,06
Ghana	GH	0,06
Costa Rica	CR	0,05
Canadá	CA	0,05
Uganda	UG	0,05
Israel	IL	0,05
Islas Caimán	KY	0,04
Australia	AU	0,04
Área de Taiwán	TW	0,04
India	IN	0,04
Chipre	CY	0,04
Jamaica	JM	0,03
Arabia Saudí	SA	0,03
Hungría	HU	0,03
Zambia	ZM	0,03
Marruecos	MA	0,03
Argentina	AR	0,03
Azerbaiyán	AZ	0,03
Ucrania	UA	0,02
Armenia	AM	0,02
Uzbekistán	UZ	0,02
Singapur	SG	0,02
Costa de Marfil	CI	0,02
Serbia	RS	0,02
Croacia	HR	0,02
Kazajistán	KZ	0,02
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,01
Mongolia	MN	0,01
Nigeria	NG	0,01
Kenia	KE	0,01
Libano	LB	0,01
Kuwait	KW	0,01
Guatemala	GT	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Polonia	PL	0,01
Honduras	HN	0,00
Paraguay	PY	0,00
Bolivia	BO	0,00
Pakistán	PK	0,00
Gabón	GA	0,00
Etiopía	ET	0,00
El Salvador	SV	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibia	NA	0,00
Bielorrusia	BY	0,00
Venezuela	VE	0,00
Bulgaria	BG	0,00
Irak	IQ	0,00
Mauricio	MU	0,00
Túnez	TN	0,00
Senegal	SN	0,00
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		4,96

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	83.927	76.730	0,13
Reliance Industries	IN	INR	659	22.775	0,04
Baker Hughes	US	USD	667	20.096	0,03
Marathon Petroleum	US	USD	212	18.007	0,03
Cheniere Energy	US	USD	97	12.809	0,02
PTT Exploration & Production	TH	THB	1.588	6.630	0,01
United Tractors	ID	IDR	1.597	3.170	0,01
PTT (F)	TH	THB	2.196	2.277	0,00
Santos	AU	AUD	259	1.393	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	173	829	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	436	321	0,00
			165.037	0,28	

Empresas de servicios públicos

Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	119.896	122.294	0,21
Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	77.932	94.667	0,16
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	89.238	84.476	0,14
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	84.646	83.607	0,14
Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	89.922	76.524	0,13
Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	83.927	72.434	0,12
Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	71.937	64.954	0,11
Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	71.937	61.439	0,10
Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	47.958	58.960	0,10
Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	59.948	52.903	0,09
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	46.519	42.780	0,07
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	EUR	23.979	36.234	0,06
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	32.612	27.408	0,05
Exelon	US	USD	397	18.019	0,03
Orsted	DK	DKK	155	16.471	0,03
E.ON	DE	EUR	1.454	14.441	0,02
RWE	DE	EUR	248	9.836	0,02
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	339	9.467	0,02
Brookfield Renewable	US	CAD	137	4.725	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	834	2.354	0,00
National Hydroelectric Power	IN	INR	5.411	2.226	0,00
Mega First	MY	MYR	1.831	1.515	0,00
First Gen	PH	PHP	2.020	856	0,00
			958.590	1,64	

Materiales

Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	143.875	138.210	0,24
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	95.916	90.126	0,15
Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	71.937	68.604	0,12
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	71.937	66.534	0,11
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	59.492	59.232	0,10
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	69.180	57.625	0,10
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	48.558	46.399	0,08
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	35.969	36.356	0,06
Air Liquide	FR	EUR	75	12.419	0,02
Linde	GB	USD	29	8.865	0,02
CRH	IE	GBP	167	6.394	0,01
Ecolab	US	USD	37	6.130	0,01
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	36	5.839	0,01
Corteva	US	USD	91	5.049	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1.557	3.465	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	238	1.553	0,00
Avia Avian	ID	IDR	26.032	1.396	0,00
SH Kelkar	IN	INR	584	1.122	0,00
Scientex	MY	MYR	1.160	963	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	970	878	0,00
Perseus Mining	AU	AUD	401	538	0,00
Era Co	CN	CNY	116	69	0,00
			617.766	1,05	

Empresas industriales

Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	115.340	94.922	0,16
Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	95.916	78.263	0,13
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	83.927	72.565	0,12
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	59.948	69.211	0,12
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	59.492	59.515	0,10
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	59.492	58.634	0,10
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	59.492	58.399	0,10
WW Grainger	US	USD	62	30.068	0,05
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	23.979	27.119	0,05
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	364	25.628	0,04
Norfolk Southern	US	USD	73	18.130	0,03
Wolters Kluwer	NL	EUR	182	17.563	0,03
General Electric	US	USD	236	17.215	0,03
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	17.265	14.946	0,03
Quanta Services	US	USD	130	14.813	0,03
TransUnion	US	USD	155	13.130	0,02
Uber Technologies	US	USD	388	11.906	0,02
Kubota	JP	JPY	667	10.901	0,02
RELX	GB	EUR	374	10.656	0,02
Alliegeon	IE	USD	80	8.900	0,02
Schneider Electric	FR	EUR	64	8.864	0,02
Siemens	DE	EUR	73	8.564	0,01
CNH Industrial	GB	EUR	606	8.320	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	139	8.062	0,01
Fastenal	US	USD	133	7.182	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	318	5.863	0,01
AMETEK	US	USD	45	5.529	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
THK	JP	JPY	279	5.394	0,01
Johnson Controls International	US	USD	82	4.754	0,01
Advanced Drainage Systems	US	USD	48	4.750	0,01
SMC	JP	JPY	10	4.688	0,01
Sandvik	SE	SEK	256	4.671	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	30	4.451	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	114	4.302	0,01
Sulzer	CH	CHF	55	3.913	0,01
Ayala	PH	PHP	167	2.242	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	81	2.180	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	554	2.171	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	73	1.876	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	197	1.475	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	206	1.142	0,00
ZTO Express Cayman	CN	HKD	35	939	0,00
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	826	882	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	2.253	740	0,00
			815.438	1,39	

Tecnologías de la información

HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	167.854	143.463	0,24
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	170.971	142.818	0,24
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	107.906	85.181	0,15
Microsoft	US	USD	315	84.902	0,14
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	83.051	83.170	0,14
Hewlett Packard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	71.937	72.791	0,12
IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	80.690	71.727	0,12
Alphabet (A)	US	USD	445	68.162	0,12
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	71.937	49.206	0,08
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	39.446	43.326	0,07
MasterCard	US	USD	74	25.966	0,04
Tencent Holdings	CN	HKD	421	18.905	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	325	18.642	0,03
TDK	JP	JPY	576	17.202	0,03
Infosys	IN	INR	797	15.463	0,03
ASML Holding	NL	EUR	28	15.441	0,03
Fujitsu	JP	JPY	97	13.934	0,02
Adobe	US	USD	33	12.770	0,02
Amdocs	US	USD	158	12.001	0,02
Cisco Systems	US	USD	253	11.966	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	1.136	11.803	0,02
Teradyne	US	USD	112	11.560	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	657	11.397	0,02
Western Digital	US	USD	212	10.774	0,02
Capgemini	FR	EUR	55	10.694	0,02
PTC	US	USD	97	10.539	0,02
Concentrix	US	USD	68	10.456	0,02
Intel	US	USD	245	10.326	0,02
Dell Technologies	US	USD	215	9.846	0,02
Micron Technology	US	USD	145	9.676	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	96	8.688	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	89	8.604	0,01
Z Holdings	JP	JPY	2.121	8.032	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.030	7.909	0,01
Flex	US	USD	485	7.816	0,01
Lumentum Holdings	US	USD	92	7.264	0,01
Salesforce.com	US	USD	39	6.742	0,01
Keyence	JP	JPY	17	6.460	0,01
Tata Consultancy Services	IN	INR	139	6.092	0,01
Texas Instruments	US	USD	25	4.175	0,01
Trimble	US	USD	62	4.015	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	87	3.719	0,01
SolarEdge Technologies	IL	USD	15	3.651	0,01
SAP	DE	EUR	35	3.379	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	71	1.955	0,00
Autodesk	US	USD	11	1.928	0,00
TDCX ADR	SG	USD	125	1.616	0,00
Inari Amertron	MY	MYR	2.448	1.505	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	188	1.483	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	26.957	1.261	0,00
SUMCO	JP	JPY	84	1.175	0,00
VS Industry	MY	MYR	3.340	724	0,00
SKP Resources	MY	MYR	1.700	554	0,00
FPT	VN	VND	112	485	0,00
			1.267.384	2,16	

Bienes de consumo discrecional

Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	149.869	124.830	0,21
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	107.906	105.346	0,18
NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	119.896	101.591	0,17
Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	JP	USD	89.922	76.850	0,13
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	59.948	69.475	0,12
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	59.492	58.343	0,10
Booking Holdings 1.03% 08/03/2025	US	EUR	59.492	57.274	0,10
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	59.492	56.340	0,10
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	59.492	55.429	0,09
JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	71.937	54.982	0,09
Amazon.com	US	USD	21	51.400	0,09
Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	47.958	37.633	0,06
Sony	JP	JPY	218	18.162	0,03
Booking Holdings	US	USD	7	14.114	0,02
NVR	US	USD	3	13.942	0,02
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.140	13.571	0,02
Dollar Tree	US	USD	85	13.289	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	20	12.416	0,02

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
TopBuild	US	USD	64	11.138	0,02
Charter Communications (A)	US	USD	26	10.414	0,02
EssilorLuxottica	FR	EUR	63	10.314	0,02
Nike	US	USD	67	8.110	0,01
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	71	8.027	0,01
eBay	US	USD	158	7.962	0,01
PVH	US	USD	108	7.633	0,01
Bridgestone	JP	JPY	206	7.245	0,01
Informa	GB	GBP	983	6.737	0,01
Lowe's Cos	US	USD	35	6.611	0,01
Autoliv	SE	USD	85	6.068	0,01
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	76	6.025	0,01
Comcast	US	USD	143	5.468	0,01
Airbnb	US	USD	33	5.029	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	166	4.975	0,01
Prosus	NL	EUR	106	4.940	0,01
Aptiv	IE	USD	29	2.989	0,01
Pearson	GB	GBP	310	2.904	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	30	2.824	0,00
Meituan (B)	CN	HKD	131	2.644	0,00
Eicher Motors	IN	INR	77	2.523	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	2.808	2.352	0,00
Midea Group	CN	CNY	286	2.325	0,00
Tesla	US	USD	3	2.318	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	355	2.256	0,00
Sea ADR	SG	USD	26	2.178	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	258	2.041	0,00
China Yongda Automobile Services Holdings	CN	HKD	2.087	1.845	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	125	1.623	0,00
MercadoLibre	AR	USD	2	1.617	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	176	1.441	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	2.701	1.189	0,00
Alice USA	US	USD	121	1.085	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	1.287	984	0,00
Moncler	IT	EUR	17	844	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	2.180	809	0,00
Dream International	HK	HKD	2.110	664	0,00
			1.091.118	1,86	

Bienes de consumo básico

Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	107.906	95.301	0,16
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	89.258	89.439	0,15
AB InBEV Worldwide 4.50% 01/06/2050	US	USD	95.916	85.850	0,15
Coca-Cola 2.875% 05/05/2041	US	USD	89.922	71.511	0,12
Bunge Finance 2.75% 14/05/2031	US	USD	71.937	59.165	0,10
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	59.492	59.119	0,10
Bunge Finance 3.75% 25/09/2027	US	USD	59.948	55.603	0,09
Associated British Foods 2.50% 16/06/2034	GB	GBP	21.941	24.637	0,04
Tesco	GB	GBP	7.377	23.929	0,04
Practel & Gamble	US	USD	97	14.843	0,03
Bunge	US	USD	133	14.716	0,03
Unilever	GB	EUR	313	13.878	0,02
Diageo	GB	GBP	274	13.117	0,02
Darling Ingredients	US	USD	167	11.908	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	40	10.424	0,02
L'Oreal	FR	EUR	29	10.290	0,02
PepsiCo	US	USD	35	5.805	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	3.145	5.652	0,01
Estee Lauder (A)	US	USD	14	3.564	0,01
Indofodex Sukses Makmur	ID	IDR	7.685	3.176	0,01
China Mengniu Dairy	HK	HKD	531	2.729	0,00
Hindustan Unilever	IN	INR	76	2.099	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	519	1.971	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	3.588	1.685	0,00
Marico	IN	INR	257	1.664	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	276	1.279	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	4.469	1.195	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	154	716	0,00
			685.265	1,17	

Asistencia sanitaria

HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	146.632	143.447	0,24
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	143.875	113.880	0,19
Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	119.896	97.603	0,17
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	83.927	84.007	0,14
AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	95.916	83.494	0,14
Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	71.937	68.351	0,12
Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	59.492	60.347	0,10
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	64.264	58.721	0,10
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	59.492	57.145	0,10
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	53.543	52.624	0,09
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	44.619	44.849	0,08
IQVIA Holdings	US	USD	155	32.897	0,06
UnitedHealth Group	US	USD	62	30.388	0,05
AmerisourceBergen	US	USD	197	28.764	0,05
Bristol-Myers Squibb	US	USD	394	28.071	0,05
ICON	IE	USD	107	23.454	0,04
HCA Healthcare	US	USD	109	22.807	0,04
Centene	US	USD	258	19.969	0,03
AstraZeneca	GB	GBP	145	18.536	0,03
Cigna	US	USD	70	16.546	0,03
Roche Holding	CH	CHF	41	14.530	0,02
Horizon Therapeutics	US	USD	151	14.487	0,02
Thermo Fisher Scientific	US	USD	27	14.472	0,02
Baxter International	US	USD	209	14.268	0,02
Cooper	US	USD	38	13.268	0,02
Sanofi	FR	EUR	121	12.279	0,02
Sonova Holding (B)	CH	CHF	34	11.807	0,02
Danaher	US	USD	46	11.091	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Stryker	US	USD	44	10.212	0,02
Genmab	DK	DKK	30	10.203	0,02
Boston Scientific	US	USD	250	10.121	0,02
Astellas Pharma	JP	JPY	424	6.157	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	5.165	3.680	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	39.680	3.647	0,01
Grifols ADR	ES	USD	303	3.145	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	426	3.045	0,01
Chularat Hospital	TH	THB	26.313	2.841	0,00
Insulet	US	USD	10	2.354	0,00
Dexcom	US	USD	6	2.350	0,00
Rajthanee Hospital	TH	THB	2.355	2.183	0,00
Granules India	IN	INR	471	1.645	0,00
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	341	1.582	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	894	1.401	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	398	1.191	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	1.014	1.132	0,00
Align Technology	US	USD	3	869	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	962	783	0,00
			1.260.643	2,15	

Servicios financieros

iShares Physical Gold ETC	IE	USD	10.401	366.910	0,63
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	15.849	331.945	0,57
iShares Physical Platinum ETC	IE	USD	20.322	259.847	0,44
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	179.843	172.118	0,29
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	179.843	161.204	0,28
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	119.896	148.808	0,25
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	167.854	145.143	0,25
KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	167.854	144.925	0,25
Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	179.843	143.156	0,24
Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	143.875	138.231	0,24
ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	149.869	137.507	0,23
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	143.875	119.449	0,20
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	128.288	117.781	0,20
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	131.885	113.218	0,19
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	119.896	111.256	0,19
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	95.916	110.612	0,19
Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	119.896	108.583	0,19
Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	119.896	100.896	0,17
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	89.258	89.069	0,15
Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	83.927	86.292	0,15
Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	101.911	85.952	0,15
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	71.937	85.856	0,15
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	89.238	85.419	0,15
UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	89.238	83.646	0,14
KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	89.238	83.244	0,14
Virgin Money UK 5.125% VRN 11/12/2030 GMTN	GB	GBP	59.948	72.180	0,12
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	76.685	72.176	0,12
Motability Operations 2.125% 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	67.981	68.336	0,12
LeasePlan 0.25% 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	74.095	68.059	0,12
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	59.492	59.647	0,10
AXA 3.25% VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	59.948	59.132	0,10
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	59.492	58.420	0,10
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	59.492	57.888	0,10
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	55.208	56.850	0,10
Westpac Banking 0.766% VRN 13/05/2031	AU	EUR	59.228	54.651	0,09
Barclays 2.279% VRN 24/11/2027	GB	USD	59.948	51.260	0,09
Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	58.749	50.478	0,09
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	55.512	49.799	0,09
Standard Chartered 2.50% VRN 09/09/2030	GB	EUR	47.958	46.836	0,08
Banco Santander 4.379% 12/04/2028	ES	USD	47.958	44.515	0,08
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	47.958	44.233	0,08
Coop. Rabobank UA 4.625% 23/05/2029 EMTN	NL	GBP	29.974	37.021	0,06
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	23.979	34.957	0,06
ING Groep 2.00% 20/09/2028 EMTN	NL	EUR	35.969	34.921	0,06
Legal & General Group 3.75% VRN 26/11/2049 EMTN	GB	GBP	29.974	33.271	0,06
Deutsche Boerse	DE	EUR	195	32.444	0,06
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	20.982	30.260	0,05
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	29.746	29.980	0,05
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	29.746	29.789	0,05
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	29.746	29.578	0,05
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	25.897	28.016	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	25.819	25.724	0,04
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	26.533	25.556	0,04
AIA Group	HK	HKD	2.640	24.754	0,04
Intercontinental Exchange	US	USD	189	21.271	0,04
JPMorgan Chase	US	USD	164	18.958	0,03
Arthur J Gallagher	US	USD	112	18.484	0,03
S&P Global	US	USD	48	17.648	0,03
Progressive	US	USD	144	14.837	0,03
Axis Bank	IN	INR	1.637	14.756	0,03
Housing Development Finance	IN	INR	520	14.335	0,02
Voya Financial	US	USD	230	14.116	0,02
CME Group	US	USD	63	13.350	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	21.375	11.371	0,02
Aviva	GB	GBP	2.151	11.116	0,02
NN Group	NL	EUR	221	10.382	0,02
Equitable Holdings	US	USD	358	10.066	0,02
HDFC Bank	IN	INR	585	10.018	0,02
Admiral Group	GB	GBP	301	9.047	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	26.388	8.385	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	19	8.285	0,01
Natwest Group	GB	GBP	3.181	8.271	0,01
Morgan Stanley	US	USD	103	8.087	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	36	8.086	0,01
ORIX	JP	JPY	424	7.434	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	182	7.083	0,01
Charles Schwab	US	USD	108	7.002	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Citigroup	US	USD	139	6.510	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	45	6.318	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	10.231	5.990	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	707	5.371	0,01
Société Générale	FR	EUR	218	5.054	0,01
Hiscox	BM	GBP	424	4.786	0,01
ABN AMRO Group	NL	EUR	394	4.724	0,01
US Bancorp	US	USD	97	4.585	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	85	4.540	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	6.917	4.170	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	25	4.088	0,01
Prudential	GB	GBP	327	3.944	0,01
ICIJ Lombard General Insurance	IN	INR	194	3.076	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	398	2.873	0,00
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	1.431	2.469	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	161	2.397	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	122	1.911	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	1.974	1.833	0,00
JMT Network Services (F)	TH	THB	679	1.633	0,00
TQM (F)	TH	THB	1.184	1.630	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	38	1.538	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	580	1.458	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	160	97	0,00
			5.195.181	8,87	

Inmobiliaria

Boston Properties 3.40% 21/06/2029	US	USD	149.869	133.059	0,23
Ldn & Quad Housing Trust 2.00% 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	69.539	74.913	0,13
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	59.492	59.488	0,10
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	35.969	44.232	0,08
Vonovia	DE	EUR	339	12.895	0,02
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	12.672	12.371	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.166	6.380	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	4.646	2.588	0,00
Supalai	TH	THB	2.304	1.397	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	3.579	250	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	3.356	123	0,00
			347.696	0,59	

Estado

German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	10.000.217	10.015.842	17,10
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	9.859.114	9.862.327	16,83
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	844.783	845.985	1,44
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	770.419	766.785	1,31
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	133.857	134.156	0,23
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	120.768	117.416	0,20
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	80.314	80.645	0,14
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	38.670	38.495	0,07
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	23.797	24.446	0,04
			21.886.097	37,36	

Fondo de capital variable

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	2.959	3.418.914	5,84
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	45	774.973	1,32
Fidelity Active Strategy - Global Fund (A)	LU	GBP	912	329.771	0,56
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	17	227.572	0,39
			4.751.230	8,11	

Servicios de comunicación

Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	135.482	127.020	0,22
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	83.927	90.547	0,15
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	83.927	80.123	0,14
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	59.492	60.032	0,10
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	71.937	57.613	0,10
Vodafone Group	GB	GBP	9.392	13.613	0,02
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	314	8.819	0,02
Safaricom	KE	KES	12.051	3.328	0,01
Verizon Communications (US)	US	USD	71	3.183	0,01
Netflix	US	USD	9	1.773	0,00
Converge ICT Solutions	PH	PHP	2.257	1.182	0,00
			447.233	0,76	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	167.854	135.131	0,23
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	89.238	85.186	0,15
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	71.937	79.598	0,14
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	59.948	48.100	0,08
Iberdrola	ES	EUR	1.147	12.632	0,02
Endesa	ES	EUR	237	4.747	0,01
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	110	3.880	0,01
			369.274	0,63	

Materiales

Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	119.896	98.008	0,17
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	83.927	84.173	0,14
Celulo Arauco Constitution 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	95.916	82.076	0,14
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	95.916	80.893	0,14
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	71.937	70.428	0,12
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	59.492	57.921	0,10
Grupo México	MX	MXN	573	2.601	0,00
			476.100	0,81	

Empresas industriales

d'Infraestructuras de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	119.896	103.301	0,18
--	----	-----	---------	---------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	95.916	92.020	0,16
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	50.236	60.721	0,10
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	66.062	56.985	0,10
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	52.274	56.389	0,10
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	62.705	55.361	0,09
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	59.948	53.824	0,09
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	23.979	30.320	0,05
Ferrovial	ES	EUR	239	5.870	0,01
Ryanair Holdings	IE	EUR	331	4.835	0,01
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	739	2.171	0,00
			521.797	0,89	

Tecnologías de la información

Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	239.791	191.062	0,33
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	119.896	103.894	0,18
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	54.193	42.048	0,07
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	25.897	30.034	0,05
Amadeus IT Group	ES	EUR	69	4.152	0,01
			371.190	0,63	

Bienes de consumo discrecional

Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	107.906	87.810	0,15
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	95.916	75.033	0,13
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	83.927	55.620	0,09
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	41.963	53.740	0,09
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	60.547	51.568	0,09
Trip.com Group	CN	HKD	156	3.554	0,01
			327.325	0,56	

Bienes de consumo básico

CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	143.875	127.635	0,22
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	95.916	100.273	0,17
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	17.431	17.146	0,03
			245.054	0,42	

Asistencia sanitaria

Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	167.854	118.292	0,20
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	107.906	81.337	0,14
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	107.906	73.828	0,13
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	42.083	49.551	0,08
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	49.757	45.586	0,08
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	39.324	38.442	0,07
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	40.525	36.055	0,06
			443.091	0,76	

Servicios financieros

China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	1.574.701	232.808	0,40
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	1.389.442	199.883	0,34
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	185.838	175.000	0,30
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD	179.843	168.500	0,29
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	1.065.239	159.978	0,27
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	167.854	158.818	0,27
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	179.843	149.813	0,26
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	161.859	142.907	0,24
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD	155.864	140.639	0,24
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	127.209	124.118	0,21
Cloverie insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	119.896	116.371	0,20
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	119.896	112.726	0,19
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	119.896	110.087	0,19
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR	107.906	108.076	0,18
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	119.896	106.477	0,18
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD	119.896	100.011	0,17
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	102.750	94.774	0,16
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	119.896	94.205	0,16
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	89.238	89.319	0,15
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD	77.932	69.886	0,12
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	70.260	69.404	0,12
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	68.940	57.640	0,10
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD	53.953	51.087	0,09
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	324.203	50.865	0,09
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	43.429	43.471	0,07
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	41.963	37.663	0,06
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	35.969	35.180	0,06
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	29.746	30.251	0,05
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2033	IE	EUR	32.012	26.455	0,05
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	22.309	21.979	0,04
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	138.944	20.906	0,04
CaixaBank	ES	EUR	1.697	5.239	0,01
			3.104.536	5,30	

Inmobiliaria

Equinix 3.90% 15/04/2032	US	USD	179.843	160.631	0,27
Grainger 3.00% 03/07/2030	GB	GBP	95.916	104.663	0,18
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	95.916	103.087	0,18
SELP Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	LU	EUR	107.906	93.782	0,16
Canary Wharf Grp Inv 3.375% 25/04/2028 Reg S	GB	GBP	83.927	93.352	0,16
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	89.238	83.337	0,14
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	77.453	72.038	0,12
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	59.492	60.405	0,10
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	59.492	59.529	0,10
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	59.492	57.954	0,10
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	59.948	57.810	0,10
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	59.948	56.477	0,10
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	69.606	56.342	0,10
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	62.705	55.127	0,09
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	45.560	36.081	0,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD		31.413	29.751	0,05
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP		25.999	17.673	0,03
					1.198.039	2,04

Estado

US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	359.993	341.532	0,58
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	352.876	334.800	0,57
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	352.754	334.747	0,57
US Treasury 0.65% 30/06/2022	US	USD	353.032	334.664	0,57
US Treasury 0.58% 23/06/2022	US	USD	352.945	334.657	0,57
China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	1.621.015	229.092	0,39
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	1.621.015	227.925	0,39
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	1.574.701	227.676	0,39
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	1.389.442	197.657	0,34
China 3.86% 22/07/2029	CN	CNY	926.294	143.610	0,25
China 2.80% 24/03/2049	CN	CNY	879.980	125.355	0,21
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	509.462	73.396	0,13
				2.905.111	4,96

Paqarés vinculados a renta variable

HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	356	2.166	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	466	1.997	0,00
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	2.687	1.975	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.302	1.091	0,00
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	235	1.035	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	435	260	0,00
				8.524	0,01

Servicios de comunicación

Vodafone Group 5.00% 30/05/2038	GB	USD	125.890	118.976	0,20
Celtnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	71.937	62.185	0,11
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	59.448	49.442	0,08
Celtnex Telecom	ES	EUR	224	9.990	0,02
				240.593	0,41

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	119.896	<u>77.624</u>	<u>0.13</u>
				77.624	0.13

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	119.896	88.459	0.15
				88.459	0.15

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	38	6.444	0,01
				6.444	0,01

Bienes de consumo discrecional

Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	41	424	0,00
				424	0,00

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	70	865	0,00
				<u>865</u>	<u>0,00</u>

Fracciones	4	0.00
------------	---	------

Total de inversiones (Coste 52.283.516 EUR)

Contratos por diferencias

Goldman Sachs (GS)	USD	5,164,338	18.461	0,03
Fidelity National Information Services Svcs (GS)	USD	9.989	243	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	699	(109)	(0,00)
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	3.115.609	(2.595)	(0,00)
			16.000	0,03

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	850.000	14.660	0,03
			<u>14.660</u>	<u>0,03</u>

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a	0,080616 25/05/2022	9.226.760	226.580	0,39
Compró USD vendió EUR a	0,080565 25/05/2022	3.359.817	82.200	0,14
Compró USD vendió GBP a	1,312227 06/05/2022	1.457.694	64.470	0,11
Compró USD vendió EUR a	1,113153 06/05/2022	777.864	43.743	0,07
Compró EUR vendió NOK a	0,104541 25/05/2022	632.162	18.606	0,03
Compró JPY vendió USD a	138,501400 25/05/2022	1.491.949	18.051	0,03
Compró USD vendió EUR a	1,059987 25/05/2022	3.631.176	17.997	0,03
Compró EUR vendió GBP a	1,205511 25/05/2022	1.215.818	14.406	0,02
Compró ZAR vendió EUR a	16,944993 25/05/2022	891.886	14.180	0,02
Compró USD vendió NZD a	0,673729 25/05/2022	316.063	12.742	0,02
Compró USD vendió TWD a	0,034206 25/05/2022	1.807.267	8.851	0,02
Compró EUR vendió AUD a	0,682234 25/05/2022	641.521	8.443	0,01
Compró EUR vendió CNY a	0,142998 25/05/2022	1.750.815	5.775	0,01
Compró CAD vendió EUR a	1,360997 25/05/2022	533.433	4.107	0,01
Compró USD vendió EUR a	1,080680 25/05/2022	148.675	3.654	0,01
Compró USD vendió IDR a	0,000069 25/05/2022	1.792.194	3.436	0,01
Compró USD vendió EUR a	1,091096 06/05/2022	82.619	2.917	0,00
Compró INR vendió USD a	76,820000 25/05/2022	1.772.936	2.698	0,00
Compró USD vendió CZK a	0,044033 25/05/2022	85.191	2.556	0,00
Compró USD vendió CHF a	1,055878 25/05/2022	81.847	2.082	0,00
Compró USD vendió EUR a	1,058446 07/06/2022	724.609	2.065	0,00
Compró USD vendió ILS a	0,308393 25/05/2022	81.015	2.064	0,00
Compró USD vendió EUR a	1,079471 06/05/2022	64.392	1.563	0,00
Compró USD vendió CAD a	0,784511 06/05/2022	323.269	1.464	0,00
Compró GBP vendió USD a	0,796504 06/05/2022	1.456.346	1.348	0,00
Compró JPY vendió USD a	130,229900 07/06/2022	293.145	1.249	0,00
Compró EUR vendió CHF a	0,977686 25/05/2022	824.914	1.231	0,00
Compró USD vendió PLN a	0,231544 25/05/2022	40.545	1.224	0,00
Compró USD vendió THB a	0,029609 25/05/2022	81.068	1.122	0,00
Compró USD vendió JPY a	0,007802 25/05/2022	87.825	1.072	0,00
Compró USD vendió KRW a	0,000806 25/05/2022	60.635	931	0,00
Compró USD vendió EUR a	1,066390 06/05/2022	60.076	713	0,00
Compró USD vendió HUF a	0,002874 25/05/2022	17.400	618	0,00
Compró EUR vendió ZAR a	0,059986 25/05/2022	1.112.303	608	0,00
Compró USD vendió CLP a	0,001219 25/05/2022	11.621	487	0,00
Compró USD vendió AUD a	0,714972 06/05/2022	59.537	418	0,00
Compró GBP vendió USD a	0,797186 25/05/2022	186.264	330	0,00
Compró USD vendió MXN a	0,050002 25/05/2022	14.003	313	0,00
Compró USD vendió EUR a	1,065162 25/05/2022	27.883	275	0,00
Compró USD vendió TWD a	0,034203 25/05/2022	47.258	228	0,00
Compró USD vendió MYR a	0,233645 25/05/2022	9.923	167	0,00
Compró USD vendió CHF a	1,032616 25/05/2022	51.560	147	0,00
Compró USD vendió CHF a	1,032116 06/05/2022	41.670	137	0,00
Compró GBP vendió EUR a	0,843719 25/05/2022	26.431	137	0,00
Compró THB vendió USD a	34,392999 25/05/2022	17.292	77	0,00
Compró BRL vendió USD a	5,060040 25/05/2022	2.924	54	0,00
Compró USD vendió CLP a	0,001175 25/05/2022	7.586	29	0,00
Compró INR vendió USD a	76,755001 25/05/2022	41.329	28	0,00
Compró USD vendió CZK a	0,042859 25/05/2022	6.041	14	0,00
Compró MYR vendió USD a	0,4366719 25/05/2022	2.557	9	0,00
Compró USD vendió HUF a	0,002779 25/05/2022	6.395	8	0,00
Compró INR vendió USD a	76,783007 25/05/2022	6.591	7	0,00
Compró TWD vendió USD a	29,403602 25/05/2022	4.237	4	0,00
Compró MXN vendió USD a	20,555424 25/05/2022	773	4	0,00
Compró USD vendió PLN a	0,223506 25/05/2022	323	(2)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a	0,779377 25/05/2022	2.618	(5)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a	3,308769 25/05/2022	1.687	(8)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a	52,226992 25/05/2022	2.681	(13)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a	15,687635 25/05/2022	2.085	(17)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,947081 25/05/2022	24.291	(26)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a	3,845879 25/05/2022	20.277	(27)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,947423 25/05/2022	38.777	(27)	(0,00)
Compró USD vendió COP a	0,000251 25/05/2022	11.551	(33)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a	0,106952 25/05/2022	32.339	(49)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a	0,000788 25/05/2022	6.749	(50)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a	1,052432 25/05/2022	38.862	(86)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a	14473,900592 25/05/2022	16.183	(96)	(0,00)
Compró EUR vendió SEK a	0,096626 25/05/2022	118.674	(115)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a	1,1530086 25/05/2022	13.762	(125)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a	0,967406 07/06/2022	41.870	(133)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a	1,403353 25/05/2022	53.099	(174)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,946991 06/05/2022	117.746	(233)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a	3,751493 25/05/2022	11.331	(293)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a	0,198205 25/05/2022	24.577	(377)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a	14354,400270 25/05/2022	26.986	(381)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a	0,062479 25/05/2022	32.662	(391)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a	0,10164 25/05/2022	107.493	(395)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a	1,397870 07/06/2022	59.988	(415)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,930648 25/05/2022	28.158	(518)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,935595 06/05/2022	48.645	(680)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a	9,579603 25/05/2022	31.008	(705)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a	128,556509 25/05/2022	69.319	(740)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a	14,992780 25/05/2022	131.839	(978)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,923103 06/05/2022	38.457	(1.044)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a	1,357160 25/05/2022	31.018	(1.119)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a	0,007671 06/05/2022	294.065	(1.220)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a	0,768026 25/05/2022	39.631	(1.382)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a	1,255465 07/06/2022	1.457.713	(1.391)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a	1,274799 07/06/2022	324.703	(1.453)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,925207 06/05/2022	60.013	(1.496)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a	0,946096 06/05/2022	725.664	(2.120)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a	14,875620 25/05/2022	36.958	(2.193)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a	0,923013 06/05/2022	43.884	(2.214)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a	1,260140 25/05/2022	154.989	(2.462)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a	4,701370 25/05/2022	58.144	(3.119)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a	1,336791 06/05/2022	62.729	(3.192)	(0,01)
Compró COP vendió USD a	3770,233044 25/05/2022	66.296	(3.451)	(0,01)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no EUR realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió JPY a 0,007220 25/05/2022	295.126	(3.528)	(0,01)
Compró EUR vendió CAD a 0,734756 25/05/2022	495.114	(3.783)	(0,01)
Compró NOK vendió EUR a 9,805201 25/05/2022	929.099	(3.959)	(0,01)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	1.253.628	(4.632)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 29,297000 25/05/2022	1.812.255	(4.988)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,186180 25/05/2022	1.187.820	(5.199)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	330.274	(7.005)	(0,01)
Compró NZD vendió EUR a 1,602941 25/05/2022	1.008.147	(15.926)	(0,03)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	313.052	(18.986)	(0,03)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	499.471	(25.618)	(0,04)
Compró IDR vendió USD a 14354,400031 25/05/2022	1.817.847	(25.652)	(0,04)
Compró EUR vendió THB a 0,027417 25/05/2022	2.979.190	(29.181)	(0,05)
Compró MYR vendió USD a 4,280000 25/05/2022	1.807.118	(29.911)	(0,05)
Compró ZAR vendió EUR a 16,082590 25/05/2022	1.753.262	(62.775)	(0,11)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022	18.352.905	(439.887)	(0,25)
		(138.379)	(0,24)

Acciones Y-ACC (GBP) (GBP/EUR cubiertas)

Compró EUR vendió GBP a 1.183590 25/05/2022	24.781	(162)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0.833104 25/05/2022	159.404	(1.187)	(0,00)
		(1.349)	(0,00)

Futuros

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Nikkei 225 Mini Index Future 09/06/2022	JPY	157.655.045	103.758	0,18
MSCI Emerging Market Index Future 17/06/2022	USD	1.605.450	28.541	0,05
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	450.780	27.545	0,05
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	1.100.400	25.962	0,04
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(674.733)	20.324	0,03
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	1.592.535	11.150	0,02
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(119.421)	8.885	0,02
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(56.737)	2.106	0,00
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(16.989)	1.234	0,00
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	(18.549)	677	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	58.818	284	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	20.266	248	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	138.946	112	0,00
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(13.753)	(26)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(15.962)	(216)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(213.144)	(1.431)	(0,00)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	101.730	(1.727)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	68.774	(2.948)	(0,01)
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 17/06/2022	USD	(365.204)	(4.665)	(0,01)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	149.311.038	(6.939)	(0,01)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	215.903	(8.336)	(0,01)
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	109.481	(19.100)	(0,03)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	2.407.146	(25.136)	(0,04)
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	2.643.480	(38.415)	(0,07)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	2.527.050	(62.042)	(0,11)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	4.052.834	(67.755)	(0,12)
Euro-Oat Bond Future 08/06/2022	EUR	1.312.560	(106.471)	(0,18)
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	1.016.788	(117.520)	(0,20)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	3.435.049	(138.281)	(0,24)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	1.994.510	(179.917)	(0,31)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	1.628.791	(211.632)	(0,36)
			(761.731)	(1,30)

Opciones

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 4050 18/11/2022	USD	2	45.257	0,08
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 4050 16/12/2022	USD	2	44.891	0,08
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 3950 21/10/2022	USD	2	36.014	0,06
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 4000 16/09/2022	USD	2	34.492	0,06
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 4000 19/08/2022	USD	2	29.899	0,05
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 3950 15/07/2022	USD	2	20.177	0,03
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 3950 17/06/2022	USD	1	6.985	0,01
Opción de venta comprada S&P 500 Compo. Index 3950 20/05/2022	USD	1	3.192	0,01
			220.907	0,38

Otros activos y pasivos		9.360.845	16,01
-------------------------	--	-----------	-------

Patrimonio neto		58.584.085	100,00
------------------------	--	-------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	38,83
US	US	12,58
Luxemburgo	LU	7,51
Reino Unido	GB	5,82
Irlanda	IE	4,54
China	CN	3,41
Países Bajos	NL	2,44
Francia	FR	1,95
Italia	IT	0,92
Japón	JP	0,89
Australia	AU	0,81
Suiza	CH	0,76
España	ES	0,67
Canadá	CA	0,57
Dinamarca	DK	0,54
Corea	KR	0,49
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,31
Austria	AT	0,24
Portugal	PT	0,23
Finlandia	FI	0,19
India	IN	0,19
Islas Caimán	KY	0,18
Supranacionales	SU	0,18
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,14
Bélgica	BE	0,14
Chile	CL	0,14
Suecia	SE	0,13
Malasia	MY	0,08
Indonesia	ID	0,08
Tailandia	TH	0,05
Área de Taiwán	TW	0,04
Bermudas	BM	0,02
Filipinas	PH	0,02
Singapur	SG	0,01
Israel	IL	0,01
Kenia	KE	0,01
México	MX	0,00
Brasil	BR	0,00
Argentina	AR	0,00
Vietnam	VN	0,00
Efectivo y otros activos netos		14,87

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Cheniere Energy	US	USD	7.712	1.073.718	0,52
Marathon Petroleum	US	USD	8.632	772.323	0,37
Baker Hughes	US	USD	21.772	691.686	0,33
Schlumberger	US	USD	14.590	586.099	0,28
Santos	AU	AUD	40.250	227.884	0,11
Total	FR	EUR	3.826	190.381	0,09
Shell	GB	GBP	5.889	160.805	0,08
Lundin Energy	SE	SEK	3.180	132.923	0,06
United Tractors	ID	IDR	51.333	107.382	0,05
Denbury	US	USD	1.316	86.929	0,04
Inpex	JP	JPY	5.563	66.693	0,03
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	51.654	50.873	0,02
PTT (F)	TH	THB	44.459	48.580	0,02
OMV AG	AT	EUR	878	45.429	0,02
Iwatani	JP	JPY	1.043	41.958	0,02
John Wood Group	GB	GBP	13.378	37.556	0,02
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	48.295	37.406	0,02
AKR Corporindo	ID	IDR	486.783	35.868	0,02
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	17.973	34.899	0,02
Great Eastern Shipping	IN	INR	6.651	33.669	0,02
SBM Offshore	NL	EUR	2.136	31.061	0,01
Bukit Asam	ID	IDR	107.831	28.332	0,01
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	28.444	27.028	0,01
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	76.673	26.195	0,01
PTT Exploration & Production	TH	THB	5.947	26.170	0,01
China Suntain Green Energy	CN	HKD	43.831	24.859	0,01
BW Energy	SG	NOK	8.225	24.227	0,01
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	25.713	22.252	0,01
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	25.258	22.108	0,01
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	20.571	21.001	0,01
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	19.387	19.122	0,01
Jadestone Energy	GB	GBP	15.674	18.909	0,01
Enean	GB	GBP	1.240	18.456	0,01
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	19.870	17.963	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	33.845	17.842	0,01
Oil & Natural Gas	IN	INR	8.401	17.577	0,01
Shell	GB	EUR	598	16.310	0,01
Adaro Energy	ID	IDR	69.965	16.067	0,01
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	18.204	15.793	0,01
ChampionX	US	USD	724	15.733	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	61	14.506	0,01
Core Laboratories	NL	USD	531	13.995	0,01
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	16.247	13.578	0,01
PetroTotal	US	GBP	26.527	12.917	0,01
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	612	12.269	0,01
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	12.898	12.199	0,01
CGG	FR	EUR	8.537	9.958	0,00
TGS Nopce Geophysical	NO	NOK	587	9.222	0,00
Qatar Energy 3.30% 12/07/2051 Reg S	QA	USD	10.767	8.956	0,00
Diamondback Energy	US	USD	68	8.881	0,00
Longboat Energy	GB	GBP	5.254	4.556	0,00
Kistos	GB	GBP	530	2.882	0,00
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	2.941	2.839	0,00
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	2.311	2.213	0,00
Perusahaan Penerbit III 4.35% 10/09/2024 Reg S	ID	USD	1.838	1.880	0,00
Reabold Resources	GB	GBP	406.836	1.687	0,00
KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	1.155	1.051	0,00
			5.023.655	2.42	

Empresas de servicios públicos

Exelon	US	USD	26.179	1.252.422	0,60
US Solar Fund	GB	USD	1.330.876	1.196.458	0,58
Sempra Energy	US	USD	3.019	492.174	0,24
National Grid	GB	GBP	15.187	227.879	0,11
Enel	IT	EUR	16.831	110.283	0,05
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	29.007	86.262	0,04
ContourGlobal	GB	GBP	28.937	69.891	0,03
West Holdings	JP	JPY	1.711	68.515	0,03
PTC India	IN	INR	49.740	59.854	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	3.875	55.456	0,03
Cikarang Litrindo	ID	IDR	1.125.709	53.637	0,03
Guangdong Investment	HK	HKD	41.268	52.945	0,03
Engie	FR	EUR	3.900	46.528	0,02
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	48.760	41.732	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	5.104	34.352	0,02
China Yangtze Power	CN	CNY	9.293	31.744	0,02
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	3.550	31.164	0,02
National Hydroelectric Power	IN	INR	70.424	30.531	0,01
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	35.498	30.152	0,01
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	26.478	24.257	0,01
CESC	IN	INR	21.438	23.971	0,01
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	23.283	22.562	0,01
First Gen	PH	PHP	43.474	19.403	0,01
AC Energy	PH	PHP	102.110	14.122	0,01
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	15.243	11.744	0,01
Centrica	GB	GBP	11.526	11.509	0,01
Instituto Costarricense 6.375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	12.080	10.002	0,00
Mega First	MY	MYR	6.346	5.534	0,00
China Yangtze Power	CN	CNY	491	1.679	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	908	874	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	816	785	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*					
	GB	EUR	27.989	0	0,00
				4.118.421	1,99

Materiales

BHP Group	AU	AUD	52.775	1.799.790	0,87
Anglo American	GB	GBP	27.162	1.224.022	0,59
Barrick Gold	CA	CAD	40.982	925.282	0,45
Lundin Gold	CA	CAD	106.045	857.172	0,41
Steel Dynamics	US	USD	7.815	678.659	0,33
Lundin Mining	CA	CAD	72.972	676.461	0,33
Worthington Industries	US	USD	11.904	586.762	0,28
Compass Minerals International	US	USD	8.520	519.967	0,25
Corteva	US	USD	8.013	468.991	0,23
Barrick Gold	CA	USD	17.864	403.372	0,19
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	6.122	358.224	0,17
Southern Copper	PE	USD	4.732	304.292	0,15
CF Industries Holdings	US	USD	2.548	251.510	0,12
Alcoa	US	USD	3.181	222.608	0,11
RPM International	US	USD	2.277	193.452	0,09
Rio Tinto	AU	AUD	2.340	187.967	0,09
Franco-Nevada	CA	USD	1.213	185.622	0,09
UPM-Kymmene	FI	EUR	5.230	182.076	0,09
Vale ADR	US	USD	10.389	180.606	0,09
Mineral Resources	AU	AUD	4.205	174.683	0,08
Evolution Mining	AU	AUD	47.679	136.923	0,07
First Quantum Minerals	CA	CAD	3.960	116.171	0,06
Ternium ADR	LU	USD	2.403	104.932	0,05
James Hardie Industries	IE	AUD	3.583	104.902	0,05
BlueScope Steel	AU	AUD	6.571	95.418	0,05
IGO	AU	USD	10.219	95.351	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	595	83.216	0,04
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.757	75.313	0,04
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	60.083	67.088	0,03
BHP Group	AU	GBP	1.812	62.063	0,03
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	8.282	56.913	0,03
Gold Road Resources	AU	AUD	44.875	49.532	0,02
Essentra	GB	GBP	12.339	48.766	0,02
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	38.693	42.593	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	45.649	42.584	0,02
Air Water	JP	JPY	2.994	40.194	0,02
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	52.941	38.292	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	26.519	37.425	0,02
NOF	JP	JPY	945	35.974	0,02
Avia Avian	ID	IDR	634.368	35.843	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	656	35.243	0,02
Victrix	GB	GBP	1.479	33.976	0,02
Denka	JP	JPY	1.116	30.283	0,01
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	30.947	30.161	0,01
Amcor	GB	AUD	2.230	26.796	0,01
West African Resources	AU	AUD	26.970	26.030	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	772	25.173	0,01
Wonik Materials	KR	KRW	848	25.094	0,01
Aneka Tambang	ID	IDR	139.294	25.018	0,01
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	ID	IDR	53.808	24.555	0,01
Central Asia Metals	GB	GBP	6.649	22.393	0,01
RHI Magnesita	AT	GBP	731	22.051	0,01
FMC	US	USD	163	22.047	0,01
Kaneka	JP	JPY	779	21.078	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	8.694	20.387	0,01
DIC	JP	JPY	1.033	19.939	0,01
Endeavour Mining	GB	CAD	814	19.897	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	579	19.360	0,01
Forterra	GB	GBP	5.497	17.201	0,01
Pan American Silver	CA	USD	682	17.121	0,01
POSCO	KR	KRW	71	16.299	0,01
Base Resources	AU	AUD	71.878	16.048	0,01
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	8.794	15.753	0,01
LG Chem	KR	KRW	38	15.579	0,01
Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	2.557	15.181	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	29.497	14.859	0,01
Phillips Carbon Black	IN	INR	9.557	13.820	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	26.598	13.441	0,01
SIG Combibloc Group	CH	CHF	608	12.867	0,01
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	7.387	11.926	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	475	11.691	0,01
Brickability Group	GB	GBP	9.439	11.031	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	280	10.666	0,01
Taiheiy Cement	JP	JPY	633	10.355	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	8.698	9.782	0,00
Champion Iron	AU	AUD	1.834	9.517	0,00
SH Kelkar	IN	INR	4.695	9.506	0,00
Arcelormittal	LU	EUR	318	9.414	0,00
OZ Minerals	AU	AUD	521	9.227	0,00
PTT Global Chemical	TH	THB	6.278	9.147	0,00
Bail 2.875% 15/08/2030	US	USD	10.695	8.994	0,00
Hexpol	SE	SEK	1.005	8.735	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	34.619	8.358	0,00
Siam Cement (F)	TH	THB	774	8.355	0,00
Wienerberger	AT	EUR	292	8.310	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	708	7.956	0,00
Tharisa	GY	GBP	4.014	7.465	0,00
Atalaya Mining	CY	GBP	1.473	6.989	0,00
Celanese	US	USD	42	6.160	0,00
Nabaltec	DE	EUR	172	5.803	0,00
Synthomer	GB	GBP	1.483	5.694	0,00
Accsys Technologies	GB	GBP	3.109	5.676	0,00
Adriatic Metals	GB	GBP	2.846	4.971	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	3.131	4.632	0,00	SKF	SE	SEK	867	14.355	0,01
Scientex	MY	MYR	4.349	3.806	0,00	FTI Consulting	US	USD	89	14.046	0,01
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	458	3.704	0,00	Balfour Beatty	GB	GBP	4.514	13.774	0,01
Blackstone Minerals	AU	AUD	13.324	3.450	0,00	UT Group	JP	JPY	579	13.324	0,01
Aluflexpack	CH	CHF	229	3.332	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	4,450	13.177	0,01
Skshu Paint (A)	CN	CNY	294	3.310	0,00	Rexel	FR	EUR	628	12.996	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	411	2.827	0,00	Manpowergroup Greater China	CN	HKD	10.996	12.372	0,01
HeiQ	GB	GBP	2.621	2.585	0,00	RWS Holdings	GB	GBP	2.113	11.681	0,01
Shandong Sincera Functional Material (A)	CN	CNY	515	2.545	0,00	Tyman	GB	GBP	3.363	11.665	0,01
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	539	1.043	0,00	Makita	JP	JPY	383	11.546	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	224	51	0,00	Aalberts	NL	EUR	234	11.514	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	205	0	0,00	Ayala	PH	PHP	795	11.229	0,01
				12.605.654	6,08	International Container Terminal Services	PH	PHP	2.590	10.695	0,01
						Miura	JP	JPY	501	10.648	0,01
Empresas industriales						Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	2.060	10.549	0,01
Norfolk Southern	US	USD	4.553	1.196.085	0,58	Takuma	JP	JPY	908	10.302	0,00
Union Pacific	US	USD	2.714	644.509	0,31	Central Glass	JP	JPY	542	10.099	0,00
TransUnion	US	USD	5.938	531.675	0,26	Frencen Group	MY	SGD	9.591	9.867	0,00
FedEx	US	USD	2.392	485.156	0,23	Cebu Air	PH	PHP	11.591	9.791	0,00
Carlisle	US	USD	1.689	444.571	0,21	Mirait Holdings	JP	JPY	693	9.786	0,00
Air Lease (A)	US	USD	7.803	321.734	0,16	NSK	JP	JPY	1.744	9.782	0,00
Howmet Aerospace	US	USD	8.329	290.922	0,14	RPS Group	GB	GBP	7.137	9.282	0,00
Stanley Black & Decker	US	USD	2.197	275.894	0,13	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	13.970	9.177	0,00
Hitachi	JP	JPY	5.390	256.565	0,12	Fintel	GB	GBP	3.454	9.115	0,00
Allegion	IE	USD	2.181	254.770	0,12	Acuity Brands	US	USD	52	9.095	0,00
RELX	GB	EUR	7.742	232.175	0,11	Toyo Engineering	JP	JPY	1.919	9.085	0,00
Siemens	DE	EUR	1.701	211.114	0,10	GXO Logistics	US	USD	143	8.733	0,00
Sandvik	SE	SEK	7.934	152.279	0,07	Norcross	GB	GBP	2.818	8.499	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.428	145.279	0,07	Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	2.875	8.204	0,00
ITOCHU	JP	JPY	4.734	143.986	0,07	Inspired Energy	GB	GBP	42.868	7.973	0,00
ITT	US	USD	1.935	139.509	0,07	XPO Logistics	US	USD	142	7.875	0,00
Armstrong World Industries	US	USD	1.565	136.559	0,07	DKSH Holding	CH	CHF	87	7.500	0,00
Legrand	FR	EUR	1.418	126.687	0,06	Airports of Thailand	TH	THB	3.852	7.488	0,00
Technic Industries	HK	HKD	9.279	125.215	0,06	LISI	FR	EUR	321	7.281	0,00
Serco Group	GB	GBP	64.195	122.699	0,06	Yijiahe Technology	CN	CNY	1.159	7.269	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	1.650.596	119.045	0,06	GlobalData	GB	GBP	422	6.590	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	14.627	115.360	0,06	TK Group Holdings	CN	HKD	19.859	5.691	0,00
DCC	IE	GBP	1.413	107.927	0,05	Estun Automation (A)	CN	CNY	2.215	4.958	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	2.820	104.590	0,05	Staffline Group	GB	GBP	7.054	4.946	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	9.055	95.851	0,05	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	157	3.789	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	721	91.435	0,04	Gemadep	VN	VND	1.563	3.703	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	3.294	85.992	0,04	Grand Venture Technology	SG	SGD	4.748	3.374	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	5.025	83.309	0,04	CTOS Digital	MY	MYR	8,694	3.010	0,00
Secom	JP	JPY	1.082	76.700	0,04	Business Online	TH	THB	7.041	2.545	0,00
Epiroc (B)	SE	SEK	3.789	66.862	0,03	Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	2.559	2.293	0,00
RELX	GB	GBP	2.158	64.888	0,03	Cebu Air	PH	PHP	2.358	1.992	0,00
Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.272	64.801	0,03	Estun Automation (A)	CN	CNY	841	1.883	0,00
Downer EDI	AU	AUD	16.091	63.327	0,03	Total Bangun Persada	ID	IDR	77.232	1.575	0,00
THK	JP	JPY	2.953	60.220	0,03	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	237	1.384	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	194.598	59.207	0,03	Cardig Aero Services	ID	IDR	28.854	704	0,00
Meggitt	GB	GBP	6.018	58.610	0,03	Credit Bureau Asia	SG	SGD	505	387	0,00
Redde Northgate	GB	GBP	11.389	56.819	0,03				9.406.649	4,54	
Hitachi Transport System	JP	JPY	837	55.321	0,03	Tecnologías de la información					
Mitsubishi	JP	JPY	1.556	52.632	0,03	Microsoft	US	USD	8.352	2.372.940	1,14
KEI Industries	IN	INR	3.322	52.291	0,03	Apple	US	USD	13.476	2.176.802	1,05
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	57.707	51.455	0,02	Alphabet (A)	US	USD	915	2.132.672	1,03
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	14.409	51.153	0,02	Salesforce.com	US	USD	5.847	1.064.584	0,51
Mitie Group	GB	GBP	74.820	50.960	0,02	Micron Technology	US	USD	7.839	549.608	0,27
Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	222	49.197	0,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	28.044	512.896	0,25
Qingdao Port International	CN	HKD	95.154	48.019	0,02	Intel	US	USD	10.219	454.234	0,22
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	9.375	46.412	0,02	Facebook (A)	US	USD	2.117	436.270	0,21
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	20.442	46.408	0,02	Western Digital	US	USD	7.567	405.037	0,20
Daikin Industries	JP	JPY	285	44.472	0,02	Fidelity National Information Services	US	USD	3.856	391.125	0,19
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	1.923	40.254	0,02	NXP Semiconductors	NL	USD	2.044	358.170	0,17
JGC	JP	JPY	3.529	40.177	0,02	Broadcom	US	USD	624	354.846	0,17
Babcock International Group	GB	GBP	10.079	38.809	0,02	Qualcomm	US	USD	2.186	314.844	0,15
AGC	JP	JPY	990	37.562	0,02	DXC Technology	US	USD	10.581	313.209	0,15
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	829	34.005	0,02	Envestnet	US	USD	3.710	296.973	0,14
Univar	US	USD	1.014	30.221	0,01	Tencent Holdings	CN	HKD	5.941	280.894	0,14
S-1	KR	KRW	528	28.836	0,01	Samsung Electronics	KR	KRW	5.002	267.903	0,13
Wizz Air Holdings	CH	GBP	718	28.647	0,01	Marvell Technology	US	USD	4.167	251.071	0,12
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	1.638	28.283	0,01	Genpact	US	USD	6.132	250.730	0,12
East Japan Railway	JP	JPY	535	28.199	0,01	SK Hynix	KR	KRW	2.497	221.615	0,11
Smart Metering Systems	GB	GBP	2.648	27.455	0,01	Workday (A)	US	USD	1.027	219.260	0,11
Clarivate	GB	USD	1.617	25.836	0,01	Zendesk	US	USD	1.743	217.109	0,10
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	22.928	23.998	0,01	PTC	US	USD	11.590	196.916	0,09
Toyota Tsusho	JP	JPY	651	23.780	0,01	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	53.202	183.544	0,09
Keller Group	GB	GBP	2.180	23.175	0,01	EverCommerce	US	USD	10.115	132.106	0,06
Japan Airlines	JP	JPY	1.377	22.916	0,01	MediaTek	TW	TWD	4.674	130.873	0,06
DL E&C	KR	KRW	477	22.707	0,01	Z Holdings	JP	JPY	29.407	117.349	0,06
Havells India	IN	INR	1.313	22.482	0,01	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	14.267	115.427	0,06
First Advantage	US	USD	1.156	20.654	0,01	ASML Holding	NL	EUR	195	112.391	0,05
Hazama Ando	JP	JPY	2.933	20.497	0,01	SAP	DE	EUR	973	100.077	0,05
CKD	JP	JPY	1.451	19.231	0,01	Sage Group	GB	GBP	10.643	98.624	0,05
ManpowerGroup	US	USD	198	18.386	0,01	Taiwan Union Technology	TW	TWD	32.908	85.627	0,04
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	20.935	18.101	0,01	Globant	UY	USD	375	83.695	0,04
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	18.532	18.089	0,01	Shimadzu	JP	JPY	2.445	81.338	0,04
Samsung C&T	KR	KRW	196	17.892	0,01	SEEK	AU	AUD	4.028	80.515	0,04
Nabtesco	JP	JPY	758	17.673	0,01	Fiserv	US	USD	773	78.242	0,04
Nippon Express Holdings	JP	JPY	295	17.472	0,01	Rohm	JP	JPY	1.063	75.899	0,04
Aris Water Solution	US	USD	980	17.146	0,01	TDK	JP	JPY	2.406	75.761	0,04
SIS	IN	INR	2.580	17.081	0,01	Murata Manufacturing	JP	JPY	1.212	73.206	0,04
Ushio	JP	JPY	1.279	16.878	0,01	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	19.579	69.983	0,03
China Railway Group (H)	CN	HKD	23.834	16.715	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	646	61.476	0,03
China Lessco Group Holdings	CN	HKD	12.782	16.086	0,01	Capgemini	FR	EUR	297	61.460	0,03
Acter Group	TW	TWD	2.298	15.566	0,01	Nomura Research Institute	JP	JPY	2.059	59.249	0,03
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	18.113	15.467	0,01	Dip	JP	JPY	1.585	52.725	0,03
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	9.700	14.722	0,01						
Surya Pertiwi	ID	IDR	341.636	14.409	0,01						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Texas Instruments	US	USD	303	52.519	0,03	Alphawave IP Group	GB	GBP	2.025	3.818	0,00
Akamai Technologies	US	USD	460	52.262	0,03	Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	163	3.665	0,00
Visa	US	USD	233	50.441	0,02	Innoviz Technology Service	IL	USD	915	3.607	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	5.932	50.023	0,02	UMS Holdings	SG	SGD	4.040	3.487	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	986	46.535	0,02	Temenos	CH	CHF	34	3.453	0,00
Azbil	JP	JPY	1.408	43.528	0,02	Box	US	USD	92	2.841	0,00
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	47.167	43.333	0,02	Silergy	CN	TWD	28	2.587	0,00
Powertech Technology	TW	TWD	13.647	43.138	0,02	ESI Group	FR	EUR	33	2.292	0,00
KLA-Tencor	US	USD	125	41.248	0,02	VS Industry	MY	MYR	9.654	2.205	0,00
Concentrix	US	USD	254	40.980	0,02	SKP Resources	MY	MYR	4.822	1.655	0,00
Analog Devices	US	USD	257	40.495	0,02	Olo	US	USD	147	1.626	0,00
Fujitsu	JP	JPY	263	39.837	0,02	D&O Green Technologies	MY	MYR	1.657	1.485	0,00
Ulvac	JP	JPY	918	36.851	0,02	Kyndryl Holdings	US	USD	37	452	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	726.406	35.816	0,02					18.101.024	8,73
SS&C Technologies Holdings	US	USD	550	35.645	0,02	Bienes de consumo discrecional					
Applied Materials	US	USD	273	31.127	0,02	Amazon.com	US	USD	450	1.138.797	0,55
Midwich Group	GB	GBP	3.878	30.704	0,01	Lowe's Cos	US	USD	3.023	610.013	0,29
NEC	JP	JPY	762	29.981	0,01	Advance Auto Parts	US	USD	2.845	587.219	0,28
Nutanix (A)	US	USD	1.157	29.851	0,01	Dollar Tree	US	USD	2.235	368.911	0,18
AMS	AT	CHF	2.385	29.787	0,01	Tapestry	US	USD	8.390	282.815	0,14
Chicony Electronics	TW	TWD	10.583	29.551	0,01	O'Reilly Automotive	US	USD	392	243.298	0,12
CDW	US	USD	177	29.536	0,01	Airbnb	US	USD	1.445	230.495	0,11
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	356	29.336	0,01	Denso	JP	JPY	3.354	209.440	0,10
Auto Trader Group	GB	GBP	3.672	29.289	0,01	Sony	JP	JPY	1.965	172.580	0,08
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	622	28.344	0,01	MercadoLibre	AR	USD	141	144.139	0,07
Zoom Video Communications	US	USD	265	27.692	0,01	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	73.168	139.601	0,07
Obic	JP	JPY	184	27.588	0,01	Persimmon	GB	GBP	4.962	130.943	0,06
Elite Material	TW	TWD	3.671	27.534	0,01	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	144.401	127.100	0,06
Autodesk	US	USD	142	27.341	0,01	Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	9.530	103.969	0,05
Worldline (France)	FR	EUR	669	26.667	0,01	Astra International	ID	IDR	166.338	86.936	0,04
ASM Pacific Technology	HK	HKD	2.520	25.565	0,01	Toyota Motor	JP	JPY	4.886	84.927	0,04
International Business Machines	US	USD	184	24.679	0,01	Meituan (B)	CN	HKD	3.810	81.283	0,04
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.521	24.642	0,01	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13.995	80.527	0,04
Renesas Electronics	JP	JPY	2.115	23.157	0,01	PWR Holdings	AU	AUD	10.807	78.070	0,04
Sansan	JP	JPY	2.305	22.806	0,01	Lovisa Holdings	AU	AUD	6.608	77.063	0,04
Redington India	IN	INR	10.787	21.536	0,01	Sea ADR	SG	USD	859	76.347	0,04
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	158	20.092	0,01	JD.com (A)	CN	HKD	2.285	72.181	0,03
NAVER	KR	KRW	89	20.025	0,01	Publicis Groupe	FR	EUR	1.169	70.945	0,03
Infosys ADR	IN	USD	965	19.343	0,01	Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	65.408	67.954	0,03
Corning	US	USD	532	19.238	0,01	Kingfisher	GB	GBP	20.249	64.454	0,03
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	24.803	19.195	0,01	Inchcape	GB	GBP	7.076	63.536	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	209	18.508	0,01	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	62.383	58.091	0,03
Lumentum Holdings	US	USD	222	18.372	0,01	Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	52.191	57.998	0,03
Infineon Technologies	DE	EUR	624	18.035	0,01	Open House	JP	JPY	1.476	57.578	0,03
Mitac Technology	TW	TWD	11.045	17.232	0,01	Star Entertainment Group	AU	AUD	25.440	57.142	0,03
Snowflake	US	USD	93	16.922	0,01	Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	38.775	53.485	0,03
Ciena	US	USD	293	16.617	0,01	Crystal International Group	HK	HKD	128.691	50.322	0,02
TripAdvisor	US	USD	622	16.431	0,01	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	4.264	49.701	0,02
Trimble	US	USD	239	16.208	0,01	Cairn Homes	IE	GBP	40.713	49.473	0,02
Juniper Networks	US	USD	498	16.144	0,01	Yamaha	JP	JPY	1.246	48.322	0,02
Erajaya Swasembada	ID	IDR	442.793	16.068	0,01	Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	48.241	46.855	0,02
Innodisk	TW	TWD	2.314	15.955	0,01	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	105.220	46.438	0,02
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	10.463	15.096	0,01	Alibaba Group Holding	CN	HKD	3.688	46.269	0,02
New Relic	US	USD	227	14.977	0,01	Afya	BR	USD	2.991	45.470	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.428	14.620	0,01	Vistry Group	GB	GBP	4.314	45.350	0,02
Argo Graphics	JP	JPY	598	14.344	0,01	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.879	44.619	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	3.938	13.648	0,01	Nien Made Enterprise	TW	TWD	4.116	43.669	0,02
Pegasystems	US	USD	170	13.035	0,01	Trip.com Group ADR	CN	USD	1.632	39.986	0,02
KoMiCo	KR	KRW	296	12.815	0,01	Texwinca Holdings	HK	HKD	230.473	39.842	0,02
Hinduja Global Solutions	IN	INR	887	11.835	0,01	Oriental Land	JP	JPY	255	39.063	0,02
Autohome ADR (A)	CN	USD	387	11.388	0,01	Prosus	NL	EUR	778	38.184	0,02
SiteMinder	AU	AUD	3.275	10.962	0,01	Xingda International Holdings	CN	HKD	210.450	37.901	0,02
Tech Mahindra	IN	INR	659	10.828	0,01	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	353	35.487	0,02
Aveva Group	GB	GBP	387	10.577	0,01	Yum China Holdings	CN	HKD	831	34.890	0,02
Informatica	US	USD	517	10.485	0,01	Coats Group	GB	GBP	38.000	33.904	0,02
Elastic	US	USD	129	10.288	0,00	Dream International	HK	HKD	101.767	33.735	0,02
Adobe	US	USD	24	9.874	0,00	Puma	DE	EUR	451	33.584	0,02
Ping Identity Holding	US	USD	333	8.915	0,00	Eicher Motors	IN	INR	960	32.936	0,02
Shinko Electric Industries	JP	JPY	195	8.635	0,00	Selamat Sempurna	ID	IDR	305.164	32.893	0,02
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	265	8.369	0,00	Shine Justice	AU	AUD	39.675	32.381	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	46	8.250	0,00	Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	34.133	31.040	0,01
Programas Informáticos	DE	EUR	257	8.007	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	719	30.068	0,01
AIXTRON	DE	EUR	307	7.994	0,00	Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2.126	29.141	0,01
Alten	FR	EUR	58	7.954	0,00	ANTA Sports Products	CN	HKD	2.507	29.056	0,01
Infosys	IN	INR	382	7.808	0,00	Toll Brothers Finance 4.875% 15/03/2027	US	USD	27.306	27.177	0,01
Karnov Group (B)	SE	SEK	1.144	7.781	0,00	Subaru	JP	JPY	1.759	26.924	0,01
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	4.167	7.730	0,00	Fast Food Indonesia	ID	IDR	387.912	25.794	0,01
Oracle	US	USD	103	7.716	0,00	Kadokawa	JP	JPY	996	25.328	0,01
SUMCO	JP	JPY	511	7.529	0,00	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	8.363	24.606	0,01
Inari Amertron	MY	MYR	11.246	7.287	0,00	Yum China Holdings	CN	USD	573	24.160	0,01
Alphabet	US	USD	3	6.943	0,00	Entain	GB	GBP	1.244	23.746	0,01
Richwave Technology	TW	TWD	988	6.729	0,00	Bridgestone	JP	JPY	636	23.506	0,01
FPT	VN	VND	1.438	6.576	0,00	Electronic Arts	US	USD	189	22.799	0,01
Trustpilot Group	GB	GBP	4.997	6.549	0,00	Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	3.409	22.631	0,01
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	4.529	6.534	0,00	WWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	22.755	22.420	0,01
Bytes Technology Group	GB	GBP	1.110	6.238	0,00	Vivo Energy	GB	GBP	12.156	22.119	0,01
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	375	5.893	0,00	J D Wetherspoon	GB	GBP	2.294	21.202	0,01
TDCX ADR	SG	USD	407	5.556	0,00	Deckers Outdoor	US	USD	76	20.833	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	588	5.484	0,00	Boohoo Group	GB	GBP	19.840	20.255	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	534	5.470	0,00	Hyundai Mobis	KR	KRW	121	19.879	0,01
Nippon Systemware	JP	JPY	303	5.453	0,00	Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	2.337	19.419	0,01
VMware	US	USD	48	5.275	0,00	Activision Blizzard	US	USD	252	19.248	0,01
Chenbro Micom	TW	TWD	2.308	5.258	0,00	DeNA	JP	JPY	1.280	18.724	0,01
Micro Focus International	GB	GBP	1.061	5.065	0,00	Astra Otaparts	ID	IDR	231.832	18.356	0,01
Wise	GB	GBP	1.007	5.000	0,00	Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	2.133	17.802	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	746	4.653	0,00	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	245.656	17.676	0,01
Aptitude Software Group	GB	GBP	1.047	4.409	0,00	Neusoft Education Technology	CN	HKD	36.742	17.043	0,01
Oxford Instruments	GB	GBP	145	4.253	0,00	Marriott Vacations World -2.00% 15/01/2026	US	USD	15.474	16.668	0,01
Atea	NO	NOK	350	4.223	0,00						
Fabrinet	TH	USD	39	4.002	0,00						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Capcom	JP	JPY	623	16.605	0,01	Associated British Foods	GB	GBP	2.718	54.867	0,03
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	578	16.006	0,01	C&C Group	IE	GBP	19.436	51.046	0,02
Petco Health & Wellness	US	USD	790	15.834	0,01	Japfa	SG	SGD	112.824	49.277	0,02
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	72.846	15.706	0,01	Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	92.705	48.836	0,02
Fast Retailing	JP	JPY	33	15.403	0,01	Tyson Foods (A)	US	USD	509	48.282	0,02
Teejay Lanka	LK	LKR	138.529	15.260	0,01	First Resources	SG	SGD	29.045	44.518	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.639	15.030	0,01	China Foods	HK	HKD	122.681	43.957	0,02
Bukalapak.com	ID	IDR	565.116	14.961	0,01	US Foods Holding	US	USD	1.080	41.654	0,02
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	17.749	14.896	0,01	Synlait Milk	NZ	AUD	18.167	40.708	0,02
Texhong Textile Group	HK	HKD	11.612	14.037	0,01	WH Group	HK	HKD	56.645	39.214	0,02
Charter Communications (A)	US	USD	32	13.808	0,01	Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	8.617	38.386	0,02
Rakuten	JP	JPY	1.888	13.463	0,01	Yakult Honsha	JP	JPY	707	36.762	0,02
Resorttrust	JP	JPY	779	13.260	0,01	Ain Holdings	JP	JPY	777	35.070	0,02
Photo-Me International	GB	GBP	14.476	12.989	0,01	Marks & Spencer Group	GB	GBP	18.247	31.586	0,02
Trainline	GB	GBP	3.640	12.972	0,01	Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	307.224	30.740	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	820	12.742	0,01	China Mengniu Dairy	HK	HKD	5.608	30.363	0,01
Autoliv	SE	USD	159	12.005	0,01	Dairy Farm International Holdings	HK	USD	10.887	29.548	0,01
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	9.958	10.767	0,01	AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	26.487	29.216	0,01
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	10.012	10.585	0,01	Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	8.696	26.513	0,01
D'ieteren	BE	EUR	64	10.502	0,01	Origin Enterprises	IE	EUR	5.985	26.174	0,01
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	15.026	10.404	0,01	Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	89.750	25.294	0,01
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	443	10.368	0,00	Coca-Cola HBC	CH	GBP	1.214	24.977	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	158	10.283	0,00	Bakkavor Group	GB	GBP	17.152	22.804	0,01
4imprint Group	GB	GBP	294	10.089	0,00	RFM	PH	PHP	273.994	22.148	0,01
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	3.352	9.863	0,00	Swedish Match	SE	SEK	2.687	21.547	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	130	9.743	0,00	Astra Agro Lestari	ID	IDR	25.026	21.498	0,01
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	236	9.579	0,00	Bega Cheese	AU	AUD	5.904	21.116	0,01
Halfords Group	GB	GBP	3.320	9.446	0,00	Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	5.111	20.272	0,01
Service Corp International	US	USD	140	9.329	0,00	JDE Peet's	NL	EUR	678	20.011	0,01
Genting (MYS)	MY	MYR	8.712	9.250	0,00	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	308.242	19.988	0,01
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	12.515	9.216	0,00	Wilmar International	SG	SGD	5.629	18.042	0,01
Pebble Group	GB	GBP	5.711	8.612	0,00	Britvic	GB	GBP	1.543	16.619	0,01
China Xinhua Education Group	CN	HKD	46.535	8.484	0,00	PZ Cussons	GB	GBP	6.045	15.573	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	8.978	7.924	0,00	Bumitama Agri	ID	SGD	27.427	15.439	0,01
Team17 Group	GB	GBP	1.387	7.583	0,00	Vinda International Holdings	HK	HKD	5.816	14.049	0,01
Tianheng Power International	CN	HKD	8.824	7.376	0,00	Premier Foods	GB	GBP	10.048	14.016	0,01
Future	GB	GBP	252	7.010	0,00	Monster Beverage	US	USD	152	13.192	0,01
Kendrion	NL	EUR	344	6.557	0,00	Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	393	13.074	0,01
Gym Group	GB	GBP	2.686	6.520	0,00	Spectrum Brands Holdings	US	USD	125	10.848	0,01
Rinnai	JP	JPY	99	6.411	0,00	Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	87.126	10.295	0,00
Technogym	IT	EUR	817	6.228	0,00	AAK	SE	SEK	582	10.163	0,00
Headlam Group	GB	GBP	1.274	5.813	0,00	Cranswick	GB	GBP	251	10.037	0,00
Churchill Downs	US	USD	24	5.101	0,00	Vietnam Dairy Products	VN	VND	3.046	9.841	0,00
Connect Group	GB	GBP	11.287	4.893	0,00	Sprouts Farmers Market	US	USD	312	9.467	0,00
F45 Training Holdings	US	USD	543	4.889	0,00	Coca-Cola European Partners	GB	USD	175	8.955	0,00
Boozt	SE	SEK	451	4.767	0,00	Convenience Retail Asia	HK	HKD	75.326	8.951	0,00
Eurocharm Holdings	TW	TWD	919	4.713	0,00	Beiersdorf	DE	EUR	88	8.900	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	959	4.510	0,00	Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	88.074	7.880	0,00
The Restaurant Group	GB	GBP	5.484	4.279	0,00	Lotte Confectionery	KR	KRW	67	6.677	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	1.469	3.933	0,00	Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.019	5.544	0,00
Plan B Media	TH	THB	14.898	3.410	0,00	Ocado Group	GB	GBP	457	5.308	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	6.292	3.375	0,00	Osotspa	TH	THB	4.669	4.760	0,00
ScS Group	GB	GBP	1.369	3.054	0,00	Shop Apotheke Europe	NL	EUR	47	3.886	0,00
Map Aktiv Adiperkasa	ID	IDR	13.493	2.867	0,00	Asian Sea Corp	TH	THB	7.588	3.671	0,00
Experience	AU	AUD	10.786	2.512	0,00	Sheng Siong	SG	SGD	2.645	2.928	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	3.047	2.454	0,00	Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	369	2.608	0,00
Shangri-La Asia	HK	HKD	3.097	2.351	0,00	Century Pacific Food	PH	PHP	4.320	1.862	0,00
oOhlmedia	AU	AUD	1.794	1.985	0,00	Ceylon Cold Stores	LK	LKR	19.240	1.621	0,00
Neogames	IL	USD	143	1.972	0,00	Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	5.746	385	0,00
Hostmore	GB	GBP	1.993	1.478	0,00	Unilever Indonesia	ID	IDR	856	230	0,00
Rank Group	GB	GBP	573	778	0,00	McCol's Retail Group	GB	GBP	10.715	121	0,00
Zhejiang Supor	CN	CNY	54	447	0,00						
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	8	374	0,00						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	13	302	0,00						
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	535	17	0,00						
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	312.908	0	0,00						
				7.823.911	3,77					7.735.692	3,73
Bienes de consumo básico						Asistencia sanitaria					
Bunge	US	USD	8.036	934.765	0,45	McKesson	US	USD	3.490	1.099.528	0,53
Coca-Cola	US	USD	10.628	692.531	0,33	Anthem	US	USD	2.087	1.067.743	0,51
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	9.090	606.141	0,29	Bristol-Myers Squibb	US	USD	12.922	970.415	0,47
Sysco	US	USD	6.449	562.058	0,27	Johnson & Johnson	US	USD	5.321	965.380	0,47
Keurig Dr Pepper	US	USD	11.582	439.523	0,21	UnitedHealth Group	US	USD	1.778	916.488	0,44
Walmart	US	USD	2.697	415.509	0,20	AmerisourceBergen	US	USD	4.941	760.453	0,37
Archer-Daniels-Midland	US	USD	4.306	392.742	0,19	Danaher	US	USD	2.611	668.070	0,32
Unilever	GB	GBP	5.017	234.480	0,11	Boston Scientific	US	USD	14.654	625.888	0,30
Tesco	GB	GBP	57.888	197.865	0,10	Centene	US	USD	7.294	595.988	0,29
Nestle	CH	CHF	1.262	163.586	0,08	Stryker	US	USD	2.000	487.599	0,24
Woolworths Group	AU	AUD	5.472	149.347	0,07	Becton Dickinson	US	USD	1.923	480.372	0,23
Coles Group	AU	AUD	10.867	144.266	0,07	CSL	AU	AUD	2.463	475.494	0,23
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	4.789	141.765	0,07	Sanofi	FR	EUR	4.347	463.480	0,22
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	469	130.041	0,06	CVS Health	US	USD	4.359	425.957	0,21
Treasury Wine Estates	AU	AUD	16.062	128.591	0,06	Horizon Therapeutics	US	USD	3.294	331.982	0,16
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.457	108.676	0,05	IQVIA Holdings	US	USD	1.453	324.580	0,16
Imperial Brands	GB	GBP	4.835	101.215	0,05	Roche Holding (B)	CH	CHF	687	277.692	0,13
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.303	87.393	0,04	Novo Nordisk	DK	DKK	1.207	138.946	0,07
Blackmores	AU	AUD	1.675	85.972	0,04	Astellas Pharma	JP	JPY	9.053	138.569	0,07
Kao	JP	JPY	2.025	81.972	0,04	Roche Holding	CH	CHF	325	121.266	0,06
Pernod Ricard	FR	EUR	392	81.651	0,04	Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.704	116.423	0,06
Thai Beverage	TH	SGD	157.942	78.148	0,04	Ramsay Health Care	AU	AUD	1.889	108.723	0,05
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1.795	75.607	0,04	Pro Medicus	AU	AUD	3.026	101.307	0,05
Ajinomoto	JP	JPY	2.822	73.974	0,04	Novartis	CH	CHF	1.104	98.273	0,05
CP ALL (F)	TH	THB	36.118	68.405	0,03	AstraZeneca	GB	GBP	716	96.218	0,05
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	151.873	66.131	0,03	Cochlear	AU	AUD	561	91.865	0,04
Shiseido	JP	JPY	1.302	62.348	0,03	Olympus	JP	JPY	4.767	85.648	0,04
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	784	61.489	0,03	Eisai	JP	JPY	1.587	69.619	0,03
Unilever	GB	EUR	1.271	59.298	0,03	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	4.567	63.989	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	25.404	58.889	0,03	Bayer	DE	EUR	894	59.247	0,03
						Granules India	IN	INR	14.078	51.774	0,02
						AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	50.517	50.767	0,02
						Spire Healthcare Group	GB	GBP	18.455	50.094	0,02
						Humana	US	USD	101	45.382	0,02
						Fresenius Medical Care	DE	EUR	630	39.455	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código	Acciones	Valor de	% PN		Código	Acciones	Valor de	% PN		
	del país	Divisa o nominal	mercado USD			del país	Divisa o nominal	mercado USD			
Interojo	KR	KRW	1.502	38.637	0,02	XP (A)	BR	USD	3.063	78.432	0,04
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	4.958	37.389	0,02	Natwest Group	GB	GBP	28.242	77.368	0,04
Medikaloka Hermina	ID	IDR	380.732	36.877	0,02	Patria Investments	KY	USD	4.509	75.127	0,04
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	363.107	36.779	0,02	Legal & General Group	GB	GBP	23.576	74.689	0,04
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	28.217	29.351	0,01	Shriram Transport Finance	IN	INR	4.104	64.288	0,03
Vieworks	KR	KRW	876	27.863	0,01	Shinhan Financial Group	KR	KRW	1.914	64.110	0,03
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	26.396	27.841	0,01	Singapore Exchange	SG	SGD	8.824	62.384	0,03
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	26.487	26.436	0,01	T&D Holdings	JP	JPY	4.788	62.352	0,03
Encompass Health	US	USD	381	26.258	0,01	Cooperative Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	61.894	60.422	0,03
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	899	26.166	0,01	Steadfast Group	AU	AUD	16.128	59.240	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	919	24.221	0,01	Chailase Holding	TW	TWD	7.013	56.145	0,03
Tsumura	JP	JPY	961	23.867	0,01	Federal Bank	IN	INR	44.366	55.519	0,03
Otsuka Holdings	JP	JPY	669	22.692	0,01	Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.291	55.269	0,03
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	27.215	22.664	0,01	Saratoga Investama Sedaya	ID	IDR	204.958	51.407	0,02
iSens	KR	KRW	935	21.552	0,01	BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	53.702	49.714	0,02
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	25.605	19.222	0,01	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	48.123	49.343	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	11.246	18.584	0,01	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	200.847	47.819	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	9.292	15.077	0,01	Just Group	GB	GBP	42.869	45.791	0,02
Indivior	GB	GBP	3.176	12.501	0,01	SCOR	FR	EUR	1.566	44.542	0,02
Innovent Biologics	CN	HKD	3.480	10.983	0,01	Housing Development Finance	IN	INR	1.501	43.613	0,02
Dentium	KR	KRW	201	10.853	0,01	HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	51.345	42.804	0,02
Zai Lab ADR	CN	USD	265	10.785	0,01	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	4.679	41.848	0,02
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	10.467	10.555	0,01	Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	42.052	41.606	0,02
Convatec Group	GB	GBP	3.730	9.938	0,00	Close Brothers Group	GB	GBP	2.789	38.899	0,02
Grifols ADR	ES	USD	901	9.852	0,00	ING Groep 1.25% VRN 16/02/2027	NL	EUR	37.319	37.862	0,02
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	8.114	9.775	0,00	Shriram City Union Finance	IN	INR	1.697	37.838	0,02
Craneware	GB	GBP	453	9.738	0,00	Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	37.209	36.753	0,02
Chularat Hospital	TH	THB	82.676	9.408	0,00	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.064	36.748	0,02
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	6.950	8.180	0,00	Prudential	GB	GBP	2.887	36.636	0,02
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	8.192	7.972	0,00	AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	40.277	35.945	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	7.355	7.877	0,00	Tradeweb Markets (A)	US	USD	476	34.996	0,02
Rajthanee Hospital	TH	THB	7.569	7.394	0,00	American Express	US	USD	193	34.531	0,02
Medlive Technology	CN	HKD	4.612	5.426	0,00	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	12.848	33.996	0,02
Angle	GB	GBP	3.726	4.823	0,00	Standard Chartered 3.971%/ VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	34.315	33.630	0,02
Nexus	DE	EUR	84	4.070	0,00	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	188	31.287	0,02
Immutep	AU	AUD	14.016	3.359	0,00	AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	35.726	29.760	0,01
Creo Medical Group	GB	GBP	2.346	3.125	0,00	Standard Chartered (UK)	GB	GBP	4.283	29.699	0,01
Verici DX	GB	GBP	619	226	0,00	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	27.306	27.543	0,01
				13.102.990	6,32	Navient Corp	US	USD	1.644	26.940	0,01
Servicios financieros						Conduit Holdings	BM	GBP	5.617	26.894	0,01
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	IE	USD	53.246	4.209.629	2,03	Prudential (HK)	GB	HKD	2.131	26.867	0,01
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	USD	264.040	2.252.261	1,09	Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	27.306	26.063	0,01
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.312	1.083.341	0,52	HDFC Bank ADR	IN	USD	451	25.253	0,01
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	IE	USD	92.031	940.557	0,45	Bank OZK	US	USD	624	24.786	0,01
iShares MSCI Brazil UCITS ETF	IE	USD	32.428	869.111	0,42	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur	ID	IDR	451.540	24.735	0,01
Wells Fargo	US	USD	18.159	813.167	0,39	GQG Partners CDI	US	AUD	24.182	24.669	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	4.992	731.340	0,35	Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	38.684	24.636	0,01
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	16.899	628.178	0,30	Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	23.392	22.754	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	4.330	528.709	0,25	Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	22.673	22.416	0,01
Morgan Stanley	US	USD	5.836	482.785	0,23	UBS Group	CH	CHF	1.218	20.935	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	2.730	475.447	0,23	Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	19.661	20.639	0,01
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	IE	GBP	38.818	429.148	0,21	Judo Capital Holdings	AU	AUD	16.336	19.806	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	5.652	417.097	0,20	CIMB Group Holdings	MY	MYR	16.281	19.427	0,01
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	18.366	405.338	0,20	Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	19.114	19.277	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	2.751	403.213	0,19	Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	24.740	19.156	0,01
AIA Group	HK	HKD	34.985	345.652	0,17	Arch Capital Group	BM	USD	407	18.915	0,01
US Bancorp	US	USD	6.884	341.638	0,16	HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	19.469	18.405	0,01
Allianz	DE	EUR	1.470	334.864	0,16	MDGH GMTN 2.875% 21/05/2030 GMTN	AE	USD	19.695	18.366	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	512.724	316.326	0,15	Muthoot Finance	IN	INR	1.110	18.286	0,01
CitiGroup	US	USD	5.964	293.568	0,14	MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	18.432	17.871	0,01
HDFC Bank	IN	INR	14.126	254.984	0,12	Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	18.204	17.692	0,01
Tryg	DK	DKK	10.358	247.977	0,12	MA Financial Group	AU	AUD	3.529	17.328	0,01
Apollo Global Management	US	USD	4.664	240.905	0,12	Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	19.824	17.152	0,01
3i Group	GB	GBP	14.407	239.888	0,12	Nasdaq	US	USD	106	17.028	0,01
Chrysalis Investments	GB	GBP	117.771	239.755	0,12	TBC Bank Group	GE	GBP	1.073	17.016	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.250	218.909	0,11	Repco Home Finance	IN	INR	6.892	16.415	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3.780	206.146	0,10	Kiwom Securities	KR	KRW	218	16.401	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	1.312	205.835	0,10	ORIX	JP	JPY	858	15.851	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	8.833	204.777	0,10	Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	27.306	15.848	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	188	202.553	0,10	AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	20.025	15.614	0,01
Deutsche Beteiligungs	DE	EUR	6.450	200.842	0,10	HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	2.024	15.394	0,01
St James's Place	GB	GBP	12.203	199.046	0,10	Bank of Georgia Group	GE	GBP	992	15.311	0,01
SVB Financial Group	US	USD	387	196.068	0,09	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	578	14.952	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	3.846	188.066	0,09	SoQ Sukuk (A) 3.241% 18/01/2023	QA	USD	14.706	14.827	0,01
Hercules Capital	US	USD	10.926	186.179	0,09	KakaoBank	KR	KRW	437	14.612	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	326.941	183.275	0,09	XPS Pensions Group	GB	GBP	8.302	14.449	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	399	183.056	0,09	MarketAxess Holdings	US	USD	54	14.445	0,01
Axis Bank	IN	INR	18.712	177.719	0,09	VZ Holding	CH	CHF	186	13.877	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	527.996	176.802	0,09	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	2.203	13.877	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	26.178	175.414	0,08	Corp Financiera Desarrollo 2.40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	15.389	13.516	0,01
KKR	US	USD	3.255	172.092	0,08	DB Insurance	KR	KRW	249	13.289	0,01
Comerica	US	USD	2.019	169.513	0,08	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	7.302	13.274	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	18.635	152.120	0,07	PB Fintech	IN	INR	1.427	12.415	0,01
AXA	FR	EUR	5.194	139.355	0,07	Japan Post Holdings	JP	JPY	1.730	12.213	0,01
NN Group	NL	EUR	2.749	135.998	0,07	ASR Nederland	NL	EUR	260	11.879	0,01
Aviva	GB	GBP	24.773	134.888	0,07	Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	13.653	11.816	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	200.018	127.064	0,06	Euronext	NL	EUR	141	11.375	0,01
KfW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	121.285	121.432	0,06	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	173	10.845	0,01
Admiral Group	GB	GBP	3.801	120.575	0,06	KBC Ancora	BE	EUR	253	10.321	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	5.500	118.945	0,06	HSBC Holdings 1.75% VRN 24/07/2027	GB	GBP	8.829	10.271	0,00
Sompo Holdings	JP	JPY	2.775	113.948	0,05	Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	380	9.915	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	3.676	112.122	0,05	Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	394	9.826	0,00
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	112.106	96.159	0,05	MDGH GMTN 3.95					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Alpha FX Group	GB	GBP	312	8.071	0,00
Jafco	JP	JPY	622	7.620	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	390	7.577	0,00
flatexDEGIO	DE	EUR	383	6.637	0,00
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	208	6.329	0,00
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	5.006	5.612	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	13.970	5.515	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	632	5.501	0,00
JMT Network Services (F)	TH	THB	2.068	5.245	0,00
TQM (F)	TH	THB	3.507	5.090	0,00
Home First Finance India	IN	INR	473	4.335	0,00
Signature Bank	US	USD	17	4.298	0,00
Muangthai Capital	TH	THB	2.995	4.034	0,00
Provident Financial	GB	GBP	1.167	3.766	0,00
Bangkok Bank	TH	THB	984	3.740	0,00
LPI Capital	MY	MYR	1.122	3.559	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	3.122	3.345	0,00
Triam Investors 1	GB	GBP	2.091	3.311	0,00
Banco del Estado de Chile 2.704% 09/01/2025 Reg S	CL	USD	2.994	2.911	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	1.099	2.736	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	939	2.485	0,00
MDGH GMTN 2.50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	2.258	2.161	0,00
MDGH GMTN 3.70% 07/11/2049 Reg S	AE	USD	2.206	2.024	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	255	898	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	307	196	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	76	14	0,00
				25.520.125	12.31
Inmobiliaria					
Weyerhaeuser REIT	US	USD	16.969	705.736	0,34
Tritax EuroBox	GB	GBP	384.673	492.101	0,24
Welltower REIT	US	USD	3.969	369.770	0,18
Prologis REIT	US	USD	1.874	306.163	0,15
Vonovia	DE	EUR	7.429	297.476	0,14
Lamar Advertising REIT	US	USD	2.455	277.615	0,13
Goodman Group REIT	AU	AUD	11.392	193.057	0,09
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	10.276	118.665	0,06
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	27.308	84.764	0,04
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	106.726	62.648	0,03
Swire Pacific	HK	HKD	9.538	54.309	0,03
China Resources Land	HK	HKD	10.917	48.942	0,02
Ascendas India Trust	SG	SGD	47.804	43.493	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	1.058.727	40.896	0,02
Digital Core REIT	SG	USD	35.084	34.872	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	6.795	34.194	0,02
Lendlease Group	AU	AUD	3.578	31.067	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	388.922	28.574	0,01
Power Grid Infrastructure Investment	IN	INR	12.703	23.144	0,01
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	6.417	19.593	0,01
Supalai	TH	THB	29.261	18.692	0,01
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	17.148	17.236	0,01
Sobha	IN	INR	1.590	13.427	0,01
Urban Logistics REIT	GB	GBP	5.665	13.311	0,01
KE Holdings ADR	CN	USD	783	11.395	0,01
ADLER Group	LU	EUR	1.373	10.468	0,01
CTP	NL	EUR	536	7.620	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	233	7.388	0,00
Land & Houses	TH	THB	22.339	6.224	0,00
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	8.559	6.206	0,00
Shurgard Self Storage	LU	EUR	97	5.636	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	12.905	4.727	0,00
Land & Houses	TH	THB	7.872	2.193	0,00
				3.391.602	1.64
Estado					
US Treasury 0.25% 15/03/2024	US	USD	1.175.900	1.123.903	0,54
US Treasury 1.125% 31/03/2024	US	USD	1.133.100	1.120.928	0,54
US Treasury 2.25% 30/04/2024	US	USD	1.049.900	1.040.508	0,50
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	1.105.677	1.009.449	0,49
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	841.944	809.644	0,39
US Treasury 0.250% 15/04/2023**	US	USD	708.416	696.218	0,34
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	731.399	675.173	0,33
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	657.172	623.286	0,30
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	562.328	542.119	0,26
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	486.931	524.156	0,25
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	276.840	335.339	0,16
UK Treasury 0.375% 22/10/2030	GB	GBP	246.849	275.623	0,13
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	357.986	272.039	0,13
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	320.394	251.960	0,12
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	182.715	243.068	0,12
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	240.022	227.665	0,11
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	242.753	227.230	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	181.894	206.767	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	172.666	204.214	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	166.104	202.418	0,10
US Treasury 2.875% 30/09/2023	US	USD	200.000	201.109	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	172.154	195.604	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	172.256	187.054	0,09
Japan 0.10% 20/06/2031	JP	JPY	23.605.383	180.011	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	151.749	174.764	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	165.079	172.854	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	141.599	166.473	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	129.192	158.848	0,08
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	136.768	152.936	0,07
Korea 1.50% 10/12/2030	KR	KRW	215.234.145	148.893	0,07
Norway 1.375% 19/08/2030	NO	NOK	1.523.919	146.786	0,07
Norway 2.00% 26/04/2028	NO	NOK	1.383.064	142.644	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	112.787	136.545	0,07
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	71.773	130.901	0,06
Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	19.196.326	128.702	0,06
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	102.533	128.444	0,06
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	206.663	126.519	0,06
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	119.511	111.588	0,05
Germany 0.58% 10/04/2026	DE	EUR	105.038	108.208	0,05
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	138.807	107.238	0,05
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	48.191	101.117	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	88.691	101.089	0,05
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	36.912	96.403	0,05
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	2.191.558	96.285	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	49.216	85.599	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	36.912	76.183	0,04
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	61.257	75.393	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	8.817.873	75.096	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	51.267	74.893	0,04
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	141.829	69.124	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	53.112	66.980	0,03
Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	85.917.441	66.257	0,03
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	51.267	66.253	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	36.912	65.672	0,03
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	70.769	62.369	0,03
Australia 2.75% 21/11/2029	AU	AUD	88.654	61.674	0,03
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	12.304	58.662	0,03
Canada 1.50% 22/07/2047	GB	GBP	51.882	57.954	0,03
Canada 1.50% 01/12/2031	CA	CAD	78.278	54.417	0,03
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	45.115	54.154	0,03
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	1.181.680	53.314	0,03
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	47.165	51.302	0,02
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	38.963	51.063	0,02
Czech Republic Govt Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	1.341.467	46.999	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	36.912	44.612	0,02
New Zealand 0.50% 15/05/2026	NZ	NZD	71.679	41.169	0,02
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	30.760	40.005	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	34.861	38.887	0,02
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	34.133	35.515	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	205.067	35.464	0,02
New Zealand 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	65.308	34.688	0,02
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	20.507	34.309	0,02
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	50.683	31.664	0,02
Canada 0.50% 01/12/2030	CA	CAD	48.969	31.565	0,02
UK Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	16.405	28.865	0,01
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	43.235	28.258	0,01
Poland 0.25% 25/10/2026	PL	PLN	164.065	27.910	0,01
Canada 0.25% 01/04/2024	CA	CAD	33.723	25.222	0,01
Norway 1.25% 17/09/2031	NO	NOK	266.691	25.052	0,01
China 0.40% 21/10/2023 Reg S	CN	USD	23.372	22.576	0,01
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	2.690.271	22.377	0,01
Colombia 5.625% 26/02/2044	CO	USD	27.311	22.137	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	174.307	21.899	0,01
Jamaica 7.875% 28/07/2045	JM	USD	16.964	20.993	0,01
Canada 2.00% 01/12/2051	CA	CAD	29.809	19.654	0,01
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	18.969	19.477	0,01
Dominican Republic 5.875% 30/01/2040 Reg S	DO	USD	25.420	19.447	0,01
Republic of Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	19.170	19.222	0,01
Oman 7.00% 25/01/2051 Reg S	OM	USD	19.695	19.020	0,01
Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	AE	USD	19.433	18.947	0,01
Romania 4.00% 14/02/2051 Reg S	RO	USD	24.422	18.650	0,01
Qatar 3.375% 14/03/2024 Reg S	QA	USD	18.382	18.481	0,01
Morocco 5.50% 11/12/2042 Reg S	MA	USD	20.483	18.010	0,01
Peruvian 6.55% 14/03/2037	PE	USD	15.073	17.396	0,01
Panama 3.298% 19/01/2033	PA	USD	19.695	17.389	0,01
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	13.842	17.249	0,01
Philippine 5.00% 13/01/2037	PH	USD	16.649	17.242	0,01
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	16.405	17.235	0,01
Germany 0.50% 15/02/2025	DE	EUR	15.246	16.099	0,01
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	1.845.601	15.598	0,01
Costa Rica 4.25% 26/01/2023 Reg S	CR	USD	15.389	15.498	0,01
Philippine 4.20% 21/01/2024	PH	USD	15.231	15.496	0,01
Romanian 4.875% 22/01/2024 Reg S	RO	USD	14.758	15.108	0,01
Croatia 5.50% 04/04/2023 Reg S	HR	USD	14.601	14.935	0,01
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	320.849	14.790	0,01
Republic of South Africa 4.85% 30/09/2029	ZA	USD	16.019	14.765	0,01
Abu Dhabi 3.125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	14.653	14.590	0,01
South Africa 4.875% 14/04/2026	ZA	USD	14.706	14.533	0,01
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	15.231	14.449	0,01
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	16.229	14.320	0,01
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	15.231	14.032	0,01
Dominican Republic 6.40% 05/06/2049 Reg S	DO	USD	16.386	13.983	0,01
Panama 9.375% 01/04/2029	PA	USD	10.819	13.830	0,01
Peruvian 8.75% 21/11/2033	PE	USD	10.031	13.390	0,01
Indonesia 7.00% 15/05/2027	ID	USD	177.135.945	12.498	0,01
Perusahaan Penerbit III 4.55% 29/03/2026 Reg S	ID	IDR	11.817	12.143	0,01
South Africa 6.30% 22/06/2048	ZA</				

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Chile 3.10% 22/01/2061	CL	USD	7.510	5.247	0,00
South Africa 4.85% 27/09/2027	ZA	USD	4.674	4.482	0,00
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	5.200	4.216	0,00
Qatar 4.50% 23/04/2028 Reg S	QA	USD	3.414	3.597	0,00
Abu Dhabi 4.125% 11/10/2047 Reg S	AE	USD	3.204	3.152	0,00
Hungary 5.375% 25/03/2024	HU	USD	2.994	3.090	0,00
Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	3.414	2.945	0,00
Costa Rica 6.125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	2.836	2.827	0,00
Jamaica 6.75% 28/04/2028	JM	USD	2.521	2.732	0,00
China 2.50% 26/10/2051 Reg S	CN	USD	3.414	2.637	0,00
Panama 8.875% 30/09/2027	PA	USD	2.048	2.496	0,00
Chile 3.10% 07/05/2041	CL	USD	3.099	2.455	0,00
Philippine 6.375% 23/10/2034	PH	USD	2.101	2.436	0,00
Mongolia 5.625% 01/05/2023 Reg S	MN	USD	2.363	2.356	0,00
Brazil 3.875% 12/06/2030	BR	USD	2.626	2.324	0,00
Indonesia 8.50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	1.628	2.178	0,00
Guatemala 6.125% 01/06/2050 Reg S	GT	USD	2.258	2.178	0,00
Mexico 6.75% 27/09/2034 MTNA	MX	USD	1.891	2.174	0,00
Ecuador 0.50% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	3.939	2.153	0,00
Qatar 5.103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	1.891	2.106	0,00
Indonesia 6.625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	1.838	2.105	0,00
China 3.50% 19/10/2028	CN	USD	2.048	2.092	0,00
Chile 3.24% 06/02/2028	CL	USD	2.101	2.013	0,00
Morocco 4.00% 15/12/2050 Reg S	MA	USD	2.889	2.005	0,00
Paraguay 5.60% 13/03/2048 Reg S	PY	USD	2.153	1.962	0,00
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S	GH	USD	3.151	1.948	0,00
Serbia 2.125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	2.521	1.892	0,00
Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	2.626	1.882	0,00
Philippine 9.50% 02/02/2030	PH	USD	1.366	1.839	0,00
Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	2.311	1.826	0,00
Turkey 5.95% 15/01/2031	TR	USD	2.101	1.765	0,00
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 Reg S	MY	USD	1.733	1.734	0,00
Qatar 6.40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	1.366	1.713	0,00
Abu Dhabi 2.70% 02/09/2070 Reg S	AE	USD	2.363	1.675	0,00
Perusahaan Penerbit III 4.40% 01/03/2028 Reg S	ID	USD	1.576	1.615	0,00
Indonesia 5.25% 17/01/2042 Reg S	ID	USD	1.576	1.574	0,00
Uruguay 7.875% 15/01/2033	UY	USD	1.050	1.365	0,00
Romanian 3.00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	1.523	1.302	0,00
Indonesia 7.00% 15/05/2022	ID	IDR	18.604.690	1.284	0,00
Qatar 5.75% 20/01/2042 Reg S	QA	USD	1.050	1.246	0,00
Turkey 6.375% 14/10/2025	TR	USD	1.260	1.213	0,00
Turkey 6.00% 14/01/2041	TR	USD	1.523	1.155	0,00
Turkey 6.625% 17/02/2045	TR	USD	1.418	1.133	0,00
Vietnam 4.8% 19/11/2024 Reg S	VN	USD	1.050	1.078	0,00
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	1.786	1.056	0,00
Hungary 5.75% 22/11/2023	HU	USD	998	1.031	0,00
Ivory Coast Gvnmnt Intl Bond 5.75% 31/12/2032 Reg S	CI	USD	914	874	0,00
Dominican Republic Bond 6.50% 15/02/2048 Reg S	DO	USD	945	820	0,00
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	1.260	732	0,00
Ghana 8.75% 11/03/2061 Reg S	GH	USD	1.260	731	0,00
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	513	703	0,00
Romanian Gvnmnt Intl Bond 5.125% 15/06/2048 Reg S	RO	USD	683	622	0,00
				16.676.940	8,04

Fondo de capital fijo

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	878.455	1.765.153	0,85
Hici Infrastructure	GB	GBP	670.625	1.491.651	0,72
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	604.092	1.290.525	0,62
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	11.005	249.043	0,12
HgCapital Trust	GB	GBP	41.085	219.942	0,11
ICG Graphite Enterprise Trust	GB	GBP	11.557	161.787	0,08
Ares Capital	US	USD	6.085	126.507	0,06
Owl Rock Capital	US	USD	5.249	76.215	0,04
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	3.355	18.211	0,01
Gemfields Group	GB	ZAR	41.814	8.749	0,00
Electra Private Equity	GB	GBP	733	364	0,00
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	156	323	0,00
				5.408.470	2,61

Fondo de capital variable

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	4.074	4.961.009	2,39
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	142	2.575.771	1,24
LGT Dynamic Protection UCITS	IE	USD	1.194	1.114.165	0,54
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	6	155.492	0,07
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	11	151.242	0,07
				8.957.679	4,32

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	58.107	51.287	0,02
BNP (Focus Media Info. (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	45.262	39.950	0,02
BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 23/10/2023	CN	USD	8.106	27.917	0,01
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	2.136	14.678	0,01
UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	2.792	6.250	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	3.175	6.188	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	515	1.153	0,00
				147.423	0,07

Servicios de comunicación

T-Mobile US	US	USD	4.066	513.993	0,25
Warner Bros Discovery	US	USD	19.955	374.955	0,18
Universal Music Group	NL	EUR	15.172	356.273	0,17
Netflix	US	USD	1.360	271.893	0,13
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	11.938	231.461	0,11
Telstra	AU	AUD	58.539	167.990	0,08
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	15.073	161.692	0,08
Elisa (A)	FI	EUR	2.664	156.521	0,08
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	286.451	91.394	0,04
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	883.658	61.585	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Softbank	JP	JPY	3.897	45.563	0,02
HKBN	HK	HKD	31.689	36.992	0,02
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	26.624	35.371	0,02
Vodafone Group	GB	GBP	21.317	32.558	0,02
Netflix 4.625% 15/05/2029	US	EUR	27.306	30.237	0,01
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	27.306	24.297	0,01
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	21.663	22.450	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	374	15.740	0,01
Deutsche Telekom	DE	EUR	849	15.728	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	5.094	10.227	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	638	8.482	0,00
Converge ICT Solutions	PH	PHP	9.675	5.337	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	176.347	4.518	0,00
LBG Media	GB	GBP	1.697	3.774	0,00
Zegona Communications	GB	GBP	242	264	0,00
				2.679.295	1,29

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	40.044	255.135	0,12
Cosan	BR	BRL	33.107	147.764	0,07
ConocoPhillips 2,40 % 07/03/2025	US	USD	18.022	17.566	0,01
Oil and Gas Holding 8.375% 07/11/2028 Reg S	BH	USD	12.027	13.252	0,01
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	6.828	7.202	0,00
KazTransGas 4.375% 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	1.628	1.482	0,00
Sphere Minerals	AU	AUD	92	0	0,00
				442.401	0,21

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	17.689	205.220	0,10
Endesa	ES	EUR	4849	102.354	0,05
				307.574	0,15

Materiales

Grupo México	MX	MXN	41.945	200.611	0,10
Suzano	BR	BRL	9.361	96.179	0,05
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	14.008	86.212	0,04
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	58.654	58.223	0,03
Vale	BR	BRL	3.220	56.140	0,03
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	35.498	33.480	0,02
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	8.241	28.660	0,01
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	30.355	26.148	0,01
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	9.557	9.734	0,00
Vidrala	ES	EUR	95	6.856	0,00
				602.243	0,29

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	12.426	321.974	0,16
Localiza Rent a Car	BR	BRL	14.354	159.453	0,08
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	51.522	143.029	0,07
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	8.510	136.624	0,07
Armac Locacoe Logistica E Servicos	BR	BRL	33.764	104.548	0,05
Rumo	BR	BRL	28.369	98.485	0,05
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.329	51.779	0,02
Ryanair Holdings	IE	EUR	2.280	35.099	0,02
Irish Continental Group	IE	EUR	2.940	11.926	0,01
Applis Services	ES	EUR	1.252	9.791	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	6.827	4.451	0,00
				1.077.159	0,52

Tecnologías de la información

TOTVS	BR	BRL	21.514	143.791	0,07
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	44.600	37.022	0,02
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	37.000	34.378	0,02
Cielo	BR	BRL	47.643	34.103	0,02
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	30.037	26.455	0,01
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	20.707	20.623	0,01
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	10.923	13.550	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	10.012	7.914	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	10.012	7.914	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	727	7.478	0,00
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	9.102	7.097	0,00
Mail.Ru Group GDR*	RU	USD	148	127	0,00
				340.452	0,16

Bienes de consumo discrecional

Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	26.036	83.416	0,04
Grupo SBF	BR	BRL	11.190	54.370	0,03
Vivara Participacoes	BR	BRL	8.844	46.396	0,02
Stellantis NV 1.25% 20/06/2033 EMTN	NL	EUR	54.476	45.461	0,02
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	1.977	41.873	0,02
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	37.546	29.652	0,01
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	27.971	27.588	0,01
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	27.971	25.502	0,01
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	31.630	25.394	0,01
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	25.713	25.169	0,01
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	28.217	25.166	0,01
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	19.797	19.711	0,01
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	19.315	17.231	0,01
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	15.355	16.362	0,01
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	15.701	13.264	0,01
Dalata Hotel Group	IE	EUR	2.681	12.287	0,01
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	9.439	9.124	0,00
Glenveagh Properties	IE	EUR	7.016	8.487	0,00
GetNinjas	BR	BRL	7.332	5.829	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Desenio Group	SE	SEK	1.251	706	0,00
Trip.com Group	CN	HKD	7	169	0,00
Studio Retail Group*	GB	GBP	4.926	0	0,00
				533.157	0,26

Bienes de consumo básico

Walmart De Mexico	MX	MXN	58.284	209.410	0,10
JBS	BR	BRL	9.304	73.220	0,04
SLC Agrícola	BR	BRL	3.647	40.857	0,02
Quang Ngai Sugar	VN	VND	1.229	2.419	0,00
				325.906	0,16

Asistencia sanitaria

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	90.519	166.667	0,08
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	87.107	81.348	0,04
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	42.097	41.393	0,02
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	27.761	26.892	0,01
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	13.080	12.887	0,01
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	12.461	11.177	0,01
Uniphar	IE	EUR	2.224	9.185	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	4.524	4.269	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	3.641	3.173	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	3.113	2.806	0,00
				359.797	0,17

Servicios financieros

B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	81.218	224.643	0,11
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	29.380	198.322	0,10
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	50.079	187.056	0,09
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CN	CNY	1.165.342	174.842	0,08
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	894.783	139.398	0,07
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	789.515	119.683	0,06
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	53.757	103.308	0,05
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	605.294	95.789	0,05
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	66.081	67.624	0,03
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	66.900	62.727	0,03
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	46.994	55.473	0,03
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	55.295	54.695	0,03
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	49.998	48.556	0,02
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	48.924	43.221	0,02
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	43.690	42.244	0,02
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	45.647	40.504	0,02
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	44.054	39.842	0,02
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	39.367	39.349	0,02
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	42.552	38.224	0,02
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	44.600	37.790	0,02
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	34.743	34.500	0,02
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	34.588	34.269	0,02
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	40.004	33.401	0,02
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	184.220	30.456	0,01
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	28.171	28.964	0,01
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	30.619	28.243	0,01
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	28.098	27.032	0,01
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	26.624	26.399	0,01
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	29.582	25.941	0,01
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	24.466	24.693	0,01
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	28.308	24.284	0,01
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	22.528	22.570	0,01
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	341	22.168	0,01
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	22.755	22.108	0,01
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	22.073	20.785	0,01
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	19.861	19.668	0,01
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	17.795	16.937	0,01
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	18.204	16.093	0,01
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	17.294	15.635	0,01
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	17.221	15.527	0,01
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	13.244	12.859	0,01
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	78.951	12.518	0,01
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	12.051	11.322	0,01
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	11.933	10.489	0,01
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	6.400	9.233	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	10.640	9.007	0,00
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	213	6.170	0,00
KSA Sukuk 3.628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	3.309	3.329	0,00
				2.377.890	1,15

Inmobiliaria

Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	49.106	42.969	0,02
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	26.396	26.823	0,01
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	25.941	24.710	0,01
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	16.384	16.401	0,01
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	6.371	6.025	0,00
Vonovia Finance 5.00% 02/10/2023 144A	NL	USD	5.461	5.549	0,00
				122.477	0,06

Estado

China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	3.044.165	451.035	0,22
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	158.927	182.792	0,09
Italy 2.55% 15/09/2024	IT	EUR	135.857	182.186	0,09
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	1.052.476	158.843	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	122.835	154.364	0,07
China 2.94% 17/10/2024	CN	CNY	910.210	138.868	0,07
China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	921.100	137.173	0,07
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	894.783	136.325	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	94.946	118.570	0,06
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	789.515	118.350	0,06
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	763.848	113.476	0,05

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	71.773	103.410	0,05
China 3.86% 22/07/2049	CN	CNY	526.343	85.989	0,04
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	61.520	81.103	0,04
China 2.80% 24/03/2029	CN	CNY	500.026	75.058	0,04
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	55.368	73.825	0,04
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	381.378	58.295	0,03
China 2.75% 08/08/2022	CN	CNY	382.106	57.670	0,03
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	36.553	51.023	0,02
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	41.013	49.008	0,02
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	289.489	43.947	0,02
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	273.063	42.451	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	4.408.936	36.991	0,02
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	24.608	30.071	0,01
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	20.507	27.231	0,01
Mexico Govt Intl Bond 5.75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	22.689	20.705	0,01
Oman Sovereign Sukuk 4.397% 01/06/2024 Reg S	OM	USD	20.483	20.554	0,01
Brazilian Government Intl Bond 4.625% 13/01/2028	BR	USD	19.800	19.356	0,01
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	19.695	18.509	0,01
Brazilian 5.625% 21/02/2047	BR	USD	19.958	17.253	0,01
Uruguay Government Intl Bond 4.975% 20/04/2055	UY	USD	16.492	17.131	0,01
Saudi 5.25% 16/01/2050 Reg S	SA	USD	13.550	14.711	0,01
Oman 6.75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	15.126	14.213	0,01
Mexico Government Intl Bond 6.05% 11/01/2040	MX	USD	13.498	14.078	0,01
Bahrain 7.00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	13.130	14.020	0,01
Philippine 6.375% 15/01/2032	PH	USD	12.132	13.996	0,01
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	14.181	13.234	0,01
Uruguay Government International 5,1% 18/06/2050	UY	USD	10.399	11.018	0,01
Uruguay 4.375% 23/01/2031	UY	USD	10.504	10.829	0,01
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	9.454	7.610	0,00
Romanian 3.00% 27/02/2027 Reg S	RO	USD	8.141	7.586	0,00
Philippine 3.95% 20/01/2040	PH	USD	8.141	7.372	0,00
Philippine 7.50% 25/09/2024	PH	USD	5.515	5.781	0,00
Oman 4.125% 17/01/2023 Reg S	OM	USD	5.515	5.548	0,00
Romanian 3.625% 27/03/2032 Reg S	RO	USD	6.040	5.250	0,00
Armenia 7.15% 26/03/2025 Reg S	AM	USD	5.252	5.181	0,00
Brazilian Government Intl Bond 4.75% 14/01/2050	BR	USD	6.513	4.974	0,00
Colombia Government Intl Bond 7.375% 18/09/2037	CO	USD	4.832	4.967	0,00
Panama Government Intl Bond 6,7% 26/01/2036	PA	USD	3.834	4.355	0,00
Bahrain 7.375% 14/05/2030 Reg S	BH	USD	3.939	4.107	0,00
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	4.464	4.073	0,00
Saudi 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	2.994	3.118	0,00
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	2.994	2.572	0,00
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	6.145	2.251	0,00
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	2.941	2.200	0,00
Saudi 4.625% 04/10/2047 Reg S	SA	USD	2.206	2.158	0,00
Guatemala 4.875% 13/02/2028 Reg S	GT	USD	2.101	2.098	0,00
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	2.206	2.024	0,00
Oman 5.375% 08/03/2027 Reg S	OM	USD	1.943	1.956	0,00
Brazilian Government Intl Bond 7.125% 20/01/2037	BR	USD	1.786	1.927	0,00
Panama 4.50% 15/05/2047	PA	USD	2.101	1.850	0,00
Peru 5.23% 28/07/2121	PE	USD	2.626	1.693	0,00
Oman 4.875% 01/02/2025 Reg S	OM	USD	1.576	1.585	0,00
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	4.307	1.392	0,00
Oman 4.75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	1.313	1.294	0,00
Paraguay 6.10% 11/08/2044 Reg S	PY	USD	1.050	1.041	0,00
Namibia 5.25% 29/10/2025 Reg S	NA	USD	1.050	1.014	0,00
Saudi Arabia 4.50% 26/10/2046 Reg S	SA	USD	1.050	1.010	0,00
Philippine Government Intl Bond 7.75% 14/01/2031	PH	USD	788	983	0,00
Ukraine 9.75% 01/11/2028 Reg S	UA	USD	2.363	805	0,00
				3.027.416	1,46

Pagaré vinculados a renta variable

JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	8.915	61.262	0,03
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	55.445	48.937	0,02
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	5.823	40.014	0,02
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	138	38.228	0,02
HSBC (Sikshu Point (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	3.349	37.648	0,02
BNP (Shandong Sinochem Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	5.968	29.490	0,01
JPM (Shenzhen Gas (A)) ELN 27/05/2022	CN	USD	24.117	23.416	0,01
BNP (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	920	21.533	0,01
GSI (Kweichow Mountai (A)) ELN 14/09/2022	CN	USD	68	18.751	0,01
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	20.653	15.996	0,01
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	657	15.373	0,01
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	1.712	13.842	0,01
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	6.117	8.775	0,00
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	435	8.627	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	3.928	7.632	0,00
UBS (Skshu Point (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	580	6.523	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	289	6.506	0,00
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	264	6.361	0,

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores no admitidos a cotización					
Energía					
Impact Oil & Gas	GB	GBP	12.574	8.849	0,00
				8.849	0,00
Materiales					
Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	3.461	215.111	0,10
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	311	19.358	0,01
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	210	13.065	0,01
				247.534	0,12

Empresas industriales					
Tradeshift Holdings	US	USD	577	11.417	0,01
				11.417	0,01

Tecnologías de la información					
GoTo Goejek Tokopedia	ID	IDR	2.842.966	45.340	0,02
Updater CDI	US	AUD	807	19.057	0,01
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	2.359	13.320	0,01
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	284	5.997	0,00
MathEngine	GB	GBP	204	0	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	817	0	0,00
				83.714	0,04

Bienes de consumo discrecional					
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	54.157	59.211	0,03
				59.211	0,03

Asistencia sanitaria					
JHL Biotech	KY	TWD	2.576	3.941	0,00
Chime Biologics	CN	USD	2.576	1.062	0,00
TMO Renewables	GB	GBP	1.630	0	0,00
				5.003	0,00

Servicios financieros					
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2052	US	USD	270.787	258.327	0,12
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 01/05/2052	US	USD	180.904	165.231	0,08
Fannie Mae or Freddie Mac 3.00% 01/05/2052	US	USD	128.795	121.510	0,06
Fannie Mae or Freddie Mac 2.00% 01/05/2052	US	USD	108.770	96.032	0,05
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2052	US	USD	86.470	84.673	0,04
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 01/05/2052	US	USD	68.266	65.332	0,03
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	65.990	61.325	0,03
				852.430	0,41

Servicios de comunicación					
Netflix 3.625% 15/06/2030 144A	US	EUR	9.330	9.669	0,00
IFLIX*	AU	USD	11.201	1.191	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)	GB	GBP	257	0	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)	GB	GBP	310	0	0,00
Cambridge (BB) 8.00% 31/12/2199 (Perpetual)	GB	USD	268	0	0,00
				10.860	0,01

Fracciones				(11)	(0,00)
------------	--	--	--	------	--------

Total de inversiones (Coste 145.696.128 USD)				151.972.333	73,29
---	--	--	--	--------------------	--------------

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

Solactive US Consumer Select (GS)	USD	1.420.320	11.593	0,01
AIB Group (JPLS)	EUR	65.398	5.215	0,00
Pearson (JPLS)	GBP	21.108	275	0,00
Ryanair Holdings (IE) (JPLS)	EUR	13.853	57	0,00
Origin Enterprises (HSBC)	EUR	2.204	0	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	54.958	0	0,00
Hostmore (HSBC)	GBP	121	(12)	(0,00)
Ultra Electronics Holdings (HSBC)	GBP	7.820	(151)	(0,00)
Glenveagh Properties (JPLS)	EUR	37.347	(754)	(0,00)
Kenmore Resources (UK) (HSBC)	GBP	8.326	(771)	(0,00)
Ryanair Holdings (IE) (HSBC)	EUR	33.203	(778)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	10.525	(1.727)	(0,00)
Sanofi (JPLS)	EUR	102.789	(2.568)	(0,00)
Halfords Group (HSBC)	GBP	18.821	(2.603)	(0,00)
Legal & General Group (HSBC)	GBP	79.074	(8.499)	(0,00)
Alerian MLP Infrastructure (JPLS)	USD	2.083.435	(90.765)	(0,04)
			(91.488)	(0,04)
	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Gib 10,375% 20/06/2027	USD	70.086	4.238	0,00
--	-----	--------	-------	------

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	25.258	1.442	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	38.456	277	0,00
Protección comprada en Conacophillips 5,9% 20/06/2022	USD	12.743	(16)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	11.833	(21)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	14.563	(113)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	20.025	(194)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	27.306	(201)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	14.563	(209)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	20.025	(2.424)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	129.705	(4.198)	(0,00)
			(1.419)	(0,00)

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	13.730.367	496.102	0,24
Compró USD vendió CNY a 0,155871 25/05/2022	11.523.226	424.526	0,20
Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	9.265.748	227.701	0,11
Compró USD vendió THB a 0,029809 25/05/2022	8.528.151	118.032	0,06
Compró USD vendió KRW a 0,000806 25/05/2022	6.645.206	105.891	0,05
Compró USD vendió IDR a 0,000069 25/05/2022	7.481.645	67.327	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,007802 25/05/2022	5.038.070	61.478	0,03
Compró USD vendió TWD a 0,034215 25/05/2022	7.544.555	38.940	0,02
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	1.054.091	26.811	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,114840 06/05/2022	311.100	22.451	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,721562 25/05/2022	1.047.328	16.687	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312226 06/05/2022	293.297	12.972	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,692790 06/05/2022	181.440	12.660	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	151.811	12.169	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	206.990	9.416	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	107.192	9.366	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	121.968	8.962	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	96.522	8.322	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 25/05/2022	1.850.257	8.194	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	198.585	7.434	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	136.882	7.253	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079825 06/05/2022	287.231	7.069	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,793563 25/05/2022	436.087	7.039	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231544 25/05/2022	208.868	6.306	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044033 25/05/2022	210.161	6.256	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	93.660	6.189	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,245300 07/06/2022	1.362.341	5.966	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079575 25/05/2022	220.445	5.186	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	83.107	4.510	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,238200 06/05/2022	77.570	4.422	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	53.737	4.349	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111261 25/05/2022	112.297	4.349	0,00
Compró INR vendió USD a 76,809900 25/05/2022	3.104.035	4.316	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	31.733	3.954	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	28.505	3.953	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	61.566	3.716	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	25.214	3.343	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	45.695	2.924	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	60.291	2.565	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050035 06/05/2022	129.943	2.488	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	29.144	2.439	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	36.326	2.314	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	31.988	2.301	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	37.172	2.279	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,279645 25/05/2022	121.894	2.232	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,045333 06/05/2022	35.016	2.022	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	76.555	1.947	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	28.979	1.828	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	40.149	1.816	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,748060 06/05/2022	33.075	1.773	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	32.702	1.772	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	596.345	1.747	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	21.110	1.715	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	26.919	1.663	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,205514 25/05/2022	130.944	1.552	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007997 06/05/2022	40.076	1.530	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	34.244	1.488	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	134.681	1.487	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	39.071	1.457	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	192.888	1.445	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	16.478	1.439	0,00
Compró USD vendió EUR a 0,105591 11/05/2022	40.215	1.424	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	29.331	1.375	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,107584 07/06/2022	311.122	1.355	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	16.513	1.291	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,652050 07/06/2022	181.437	1.249	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	9.888	1.228	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086895 06/05/2022	37.181	1.164	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	42.126	1.163	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	118.404	1.094	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	16.546	935	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	39.474	930	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,102917 25/05/2022	103.219	913	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	15.101	907	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	55.802	881	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	24.278	880	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	34.863	856	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	34.059	843	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	49.496	835	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	16.475	825	0,00	Compró THB vendió USD a 33,275700 06/05/2022	9.200	(261)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	22.440	814	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	33.712	(275)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	16.382	711	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	293.300	(280)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	142.035	643	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	6.252	(282)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,226103 07/06/2022	77.228	600	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	6.450	(289)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	10.278	596	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	6.540	(291)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	23.130	587	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	6.729	(297)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	14.020	586	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	5.990	(307)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	10.361	566	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	10.503	(308)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,784940 25/05/2022	105.429	538	0,00	Compró CNY vendió USD a 6,635900 07/06/2022	99.793	(325)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	10.568	489	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	9.013	(329)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	9.672	469	0,00	Compró SGD vendió USD a 1,354281 06/05/2022	16.527	(330)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	11.224	456	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	8.504	(372)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	6.699	426	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	11.227	(375)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	6.101	414	0,00	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	22.863	(376)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	6.927	404	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	12.075	(382)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	5.321	403	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	44.508	(389)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	26.906	399	0,00	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	6.322	(399)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	5.878	391	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	27.020	(404)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080340 25/05/2022	16.023	389	0,00	Compró IDR vendió USD a 14363,739996 06/05/2022	42.090	(412)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	9.854	370	0,00	Compró NZD vendió USD a 0,910761 11/05/2022	10.923	(436)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	11.592	354	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	11.145	(482)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	8.671	337	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	12.941	(501)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	27.195	326	0,00	Compró DKK vendió USD a 6,680457 06/05/2022	9.486	(508)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	27.233	323	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	40.183	(510)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,721569 25/05/2022	20.029	319	0,00	Compró USD vendió THB a 0,029183 25/05/2022	744.185	(546)	(0,00)
Compró USD vendió CNY a 0,151023 06/05/2022	99.694	316	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	22.994	(575)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	10.550	304	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,404549 06/05/2022	78.150	(579)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	8.690	300	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	108.850	(582)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	12.619	291	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	19.045	(591)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	293.025	271	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	16.881	(598)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	6.228	267	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	16.952	(609)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	4.488	251	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	142.665	(638)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	5.729	250	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	5.931	(654)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,715574 07/06/2022	33.095	231	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	8.540	(668)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	1.517	203	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,172302 06/05/2022	14.369	(676)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	61.332	201	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	9.193	(697)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	5.123	172	0,00	Compró NOK vendió EUR a 9,565620 25/05/2022	24.590	(703)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	35.862	171	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	6.554	(706)	(0,00)
Compró USD vendió CZK a 0,042891 07/06/2022	34.881	162	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	15.945	(714)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	3.813	160	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	24.171	(732)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,102289 06/05/2022	48.882	154	0,00	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	7.593	(750)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	16.569	121	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	11.432	(761)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,258341 25/05/2022	80.048	109	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	17.847	(769)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	6.472	106	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	39.844	(826)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,362000 07/06/2022	42.867	104	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	31.538	(872)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	5.613	95	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	58.296	(883)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048812 07/06/2022	129.117	78	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,485805 11/05/2022	24.057	(940)	(0,00)
Compró USD vendió IDR a 0,000069 06/05/2022	41.679	74	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	14.326	(1.045)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	5.994	68	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	16.747	(1.207)	(0,00)
Compró SEK vendió EUR a 10,349227 25/05/2022	65.279	63	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	14.608	(1.235)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282934 11/05/2022	24.713	48	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	20.337	(1.254)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,300977 06/05/2022	13.693	26	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,533462 06/05/2022	182.705	(1.265)	(0,00)
Compró USD vendió DKK a 0,142072 06/05/2022	8.978	25	0,00	Compró NOK vendió USD a 9,295486 06/05/2022	312.461	(1.361)	(0,00)
Compró USD vendió SGD a 0,724686 06/05/2022	16.196	23	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,217600 06/05/2022	44.334	(1.382)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,296300 07/06/2022	8.926	16	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	56.534	(1.423)	(0,00)
Compró EUR vendió CHF a 0,977504 25/05/2022	5.050	7	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	598.922	(1.702)	(0,00)
Compró EUR vendió PLN a 0,214703 25/05/2022	325	2	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	97.957	(1.750)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029164 06/05/2022	8.938	(10)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 9,190600 25/05/2022	114.073	(1.776)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101871 25/05/2022	7.294	(10)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	28.911	(1.884)	(0,00)
Compró PLN vendió EUR a 4,666783 25/05/2022	2.340	(13)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1213,692501 06/05/2022	55.675	(1.900)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	4.717	(22)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	16.827	(1.905)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,380012 07/06/2022	16.219	(23)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	43.585	(1.982)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,029074 07/06/2022	9.015	(24)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	40.422	(2.183)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	5.354	(25)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	37.580	(2.625)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,316633 07/06/2022	13.744	(26)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,294860 06/05/2022	51.576	(2.694)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	142.150	(28)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	71.990	(2.933)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	5.707	(31)	(0,00)	Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	145.112	(3.078)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,229521 06/05/2022	42.952	(35)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	103.081	(3.182)	(0,00)
Compró CHF vendió EUR a 1,022823 25/05/2022	33.303	(50)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	34.947	(3.215)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,359328 06/05/2022	130.002	(59)	(0,00)	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	64.591	(3.259)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	7.441	(61)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	28.306	(3.318)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	6.050	(68)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	28.555	(3.340)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	5.913	(69)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	53.321	(3.914)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,924291 25/05/2022	2.821	(71)	(0,00)	Compró CZK vendió USD a 22,945808 25/05/2022	214.196	(4.035)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	6.096	(72)	(0,00)	Compró CNY vendió USD a 6,362800 06/05/2022	104.076	(4.382)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	5.508	(76)	(0,00)	Compró PHP vendió USD a 52,271000 25/05/2022	1.217.597	(4.719)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,926375 25/05/2022	3.322	(76)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	98.857	(5.197)	(0,00)
Compró EUR vendió SEK a 0,095884 25/05/2022	9.622	(83)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	113.645	(5.297)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	43.724	(94)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	166.984	(5.810)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	9.814	(99)	(0,00)	Compró USD vendió JPY a 0,007670 06/05/2022	1.366.781	(5.816)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1259,170800 07/06/2022	53.664	(103)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	81.249	(5.875)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000794 06/05/2022	53.775	(111)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	90.584	(6.861)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14539,100003 07/06/2022	41.583	(146)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	181.142	(6.999)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,768575 07/06/2022	49.075	(151)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	145.978	(7.724)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,228100 06/05/2022	35.174	(158)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,924287 25/05/2022	330.958	(8.307)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	11.580	(170)	(0,00)	Compró USD vendió JPY a 0,007674 25/05/2022	2.044.501	(8.980)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	4.173	(171)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,786567 25/05/2022	781.370	(9.042)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	6.116	(180)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	87.318	(9.508)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	5.651	(184)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,934812 25/05/2022	716.294	(10.027)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	11.323	(186)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	148.991	(10.923)	(0,01)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	61.627	(196)	(0,00)	Compró CNY vendió USD a 6,583300 25/05/2022	1.206.355	(12.442)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	5.868	(198)	(0,00)	Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	4.341.020	(13.824)	(0,01)
Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	6.351	(228)	(0,00)	Compró HUF vendió USD a 352,839080 25/05/2022	960.774	(19.948)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,398656 06/05/2022	33.307	(232)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,357160 25/05/2022	1.086.534	(39.206)	(0,02)
Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	5.812	(233)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 29,192000 25/05/2022	7.592.587	(48.032)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	6.337	(235)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró MYR vendió USD a 4,280000 25/05/2022	5.388.575	(89.190)	(0,04)				
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	1.497.691	(90.835)	(0,04)				
Compró IDR vendió USD a 14365,999996 25/05/2022	7.582.603	(100.958)	(0,05)				
Compró CAD vendió USD a 1,260140 25/05/2022	6.949.785	(110.591)	(0,05)				
Compró ZAR vendió USD a 14,875620 25/05/2022	5.144.337	(305.210)	(0,15)				
		662.219	0,32				
Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)							
Compró USD vendió EUR a 1,068564 25/05/2022	3.195.500	41.821	0,02				
Compró EUR vendió USD a 0,923100 25/05/2022	78.643.343	(2.072.317)	(1,00)				
		(2.030.496)	(0,98)				
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)							
Compró USD vendió EUR a 1,068564 25/05/2022	196.502	2.572	0,00				
Compró EUR vendió USD a 0,923100 25/05/2022	5.179.827	(136.493)	(0,07)				
		(133.921)	(0,06)				
Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)							
Compró USD vendió EUR a 1,068564 25/05/2022	35.862	469	0,00				
Compró EUR vendió USD a 0,923100 25/05/2022	934.676	(24.629)	(0,01)				
		(24.160)	(0,01)				
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN				
	Divisa						
Futuros							
Stoxx 600 Health Index Future 17/06/2022	EUR	5.375.000	241.330	0,12			
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	15.794.063	71.813	0,03			
MSCI World Index Future 17/06/2022	USD	(7.931.320)	35.880	0,02			
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(178.055)	26.278	0,01			
XAV Health Care Index Future 17/06/2022	USD	930.790	23.170	0,01			
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(131.654)	11.139	0,01			
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(104.311)	9.012	0,00			
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(102.415)	4.749	0,00			
Ibex 35 Index Future 17/06/2022	EUR	599.200	2.887	0,00			
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	13.837	319	0,00			
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	3.461	90	0,00			
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	6.119	88	0,00			
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	225.604	(1.882)	(0,00)			
FTSE Athens 25 Index Future 20/05/2021	EUR	562.023	(18.090)	(0,01)			
Stoxx 600 Retail Index Future 17/06/2022	EUR	932.385	(41.339)	(0,02)			
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	11.564.845	(72.347)	(0,03)			
Stoxx 600 Basic Index Future 17/06/2022	EUR	1.372.200	(103.141)	(0,05)			
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	18.250.560	(261.471)	(0,13)			
Xau Utilities Index Future 17/06/2022	USD	8.463.360	(319.681)	(0,15)			
		(391.196)	(0,19)				
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN				
	Divisa						
Swaps de tipos de interés							
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	130.012	10.869	0,01			
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	60.085	1.670	0,00			
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	13.124	658	0,00			
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	1.035.587	559	0,00			
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	60.700	(272)	(0,00)			
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	48.601	(3.356)	(0,00)			
		10.128	0,00				
	Contratos	Valor de mercado USD	% PN				
	Divisa						
Opciones							
Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(3.026)	(2)	(0,00)			
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(1.291)	(32)	(0,00)			
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(1.473)	(390)	(0,00)			
		(424)	(0,00)				
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN				
	Divisa						
Permutas de inflación							
Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	74.439	5.602	0,00			
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	49.216	3.935	0,00			
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	23.993	1.569	0,00			
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	23.993	1.550	0,00			
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	54.613	(2.767)	(0,00)			
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	45.510	(4.720)	(0,00)			
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	91.021	(10.173)	(0,00)			
		(5.004)	(0,00)				

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	101.508	4.916	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	114.632	(520)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	51.472	(1.807)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	46.242.564	(1.845)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	25.018	(2.463)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	71.773	(4.149)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	68.697	(8.473)	(0,00)
			(14.341)	(0,01)

Otros activos y pasivos

57.409.892 27,66

Patrimonio neto

207.362.123 100,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	32,01
Irlanda	IE	7,11
Reino Unido	GB	6,45
Australia	AU	3,35
Luxemburgo	LU	3,11
Japón	JP	2,94
China	CN	2,24
Canadá	CA	1,86
Alemania	DE	1,75
Brasil	BR	1,30
Indonesia	ID	1,14
Países Bajos	NL	0,99
Francia	FR	0,98
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,75
Área de Taiwán	TW	0,68
India	IN	0,68
Suiza	CH	0,64
México	MX	0,60
Corea	KR	0,57
España	ES	0,47
Singapur	SG	0,40
Bermudas	BM	0,38
Italia	IT	0,34
Suecia	SE	0,31
Finlandia	FI	0,26
Nueva Zelanda	NZ	0,20
Dinamarca	DK	0,20
Tailandia	TH	0,19
Noruega	NO	0,18
Perú	PE	0,17
Grecia	GR	0,11
Filipinas	PH	0,09
Argentina	AR	0,07
Uruguay	UY	0,06
Austria	AT	0,06
Malasia	MY	0,05
Polonia	PL	0,04
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,04
Islas Caimán	KY	0,04
Omán	OM	0,03
Colombia	CO	0,03
Catar	QA	0,03
República Dominicana	DO	0,03
Panamá	PA	0,03
Sudáfrica	ZA	0,03
Bahrén	BH	0,02
Rumania	RO	0,02
República Checa	CZ	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Ecuador	EC	0,02
Georgia	GE	0,02
Vietnam	VN	0,01
Kazajistán	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Israel	IL	0,01
Jamaica	JM	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Arabia Saudí	SA	0,01
Bélgica	BE	0,01
Marruecos	MA	0,01
Azerbaiyán	AZ	0,01
Armenia	AM	0,01
Croacia	HR	0,01
Costa de Marfil	CI	0,01
Chipre	CY	0,01
Uzbekistán	UZ	0,00
Mongolia	MN	0,00
Turquía	TR	0,00
Kuwait	KW	0,00
Ghana	GH	0,00
Ucrania	UA	0,00
Guatemala	GT	0,00
Hungría	HU	0,00
Paraguay	PY	0,00
Bolivia	BO	0,00
Serbia	RS	0,00
Honduras	HN	0,00
Namibia	NA	0,00
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		26,71

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Schlumberger	US	USD	5.469	219.699	0,19
PTT Exploration & Production	TH	THB	34.237	150.661	0,13
Marathon Petroleum	US	USD	1.570	140.458	0,12
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	132.643	130.706	0,11
PTT (F)	TH	THB	112.506	122.933	0,11
Cheniere Energy	US	USD	844	117.523	0,10
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	89.689	108.428	0,09
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	150.205	106.856	0,09
Santos	AU	AUD	16.246	91.979	0,08
Shell	GB	GBP	3.033	82.828	0,07
United Tractors	ID	IDR	33.207	69.465	0,06
Total	FR	EUR	1.278	63.574	0,06
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	72.839	62.314	0,05
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	65.035	56.924	0,05
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	55.930	56.757	0,05
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	65.035	54.008	0,05
CNOOC	CN	HKD	36.471	51.874	0,05
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	45.524	39.493	0,03
Lundin Energy	SE	SEK	842	35.194	0,03
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	41.771	30.089	0,03
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	32.517	28.993	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	53.750	28.335	0,02
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	30.041	26.616	0,02
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	26.768	26.580	0,02
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	8.207	26.103	0,02
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	29.266	25.515	0,02
Denbury	US	USD	358	23.653	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	49.098	23.638	0,02
John Wood Group	GB	GBP	7.682	21.566	0,02
Shell	GB	EUR	741	20.187	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	38.126	18.843	0,02
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	22.001	18.423	0,02
Enbridge 3.125% 15/11/2029	CA	USD	19.374	17.907	0,02
Chevron 2.236% 11/05/2030	US	USD	19.898	17.814	0,02
Qatar Energy 3.50% 12/07/2051 Reg S	QA	USD	21.376	17.781	0,02
Shell Int'l Finance 2.50% 12/09/2026	NL	USD	18.170	17.335	0,02
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	19.984	16.445	0,01
BP Capital Markets 3.506% 17/03/2025	GB	USD	13.143	13.150	0,01
S-Oil	KR	KRW	152	12.514	0,01
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	13.228	10.434	0,01
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	10.877	10.414	0,01
Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	CO	USD	9.681	7.629	0,01
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	10.237	7.482	0,01
Valero Energy Partners 4.50% 15/03/2028	US	USD	7.315	7.309	0,01
Exxon Mobil 2.61% 15/10/2030	US	USD	7.855	7.178	0,01
Green Earth Institute	JP	JPY	1.118	7.172	0,01
KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	7.794	7.089	0,01
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	7.420	7.051	0,01
Diversified Energy Co	US	GBP	4.553	6.922	0,01
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	6.206	6.336	0,01
Energean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	6.637	6.283	0,01
OMV AG	AT	EUR	119	6.182	0,01
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	5.839	5.637	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	7.126	5.519	0,00
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	5.591	5.507	0,00
Ecopetrol 7.375% 18/09/2043	CO	USD	5.940	5.463	0,00
Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	AE	USD	5.134	4.864	0,00
BP Capital Markets 3.723% 28/11/2028	GB	USD	4.660	4.567	0,00
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	5.203	4.468	0,00
TransCanada PipeLines 4.875% 15/01/2026	CA	USD	4.189	4.325	0,00
Frontiera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	4.712	4.294	0,00
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	4.497	4.065	0,00
Energean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	4.372	4.036	0,00
Perusahaan Penerbit III 4.35% 10/09/2024 Reg S	ID	USD	3.650	3.733	0,00
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	5.024	3.652	0,00
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	3.688	3.637	0,00
Energean Israel Finance 5.875% 30/03/2031	IL	USD	3.199	2.888	0,00
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	2.998	2.749	0,00
ONEOK Partner 4.90% 15/03/2025	US	USD	2.618	2.674	0,00
Petróleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	2.952	2.661	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	2.998	2.594	0,00
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	38.869	2.526	0,00
KazMunayGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	2.831	2.352	0,00
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1.864	1.809	0,00
Petrobras Global Finance 6.85% 05/06/2115	NL	USD	1.833	1.620	0,00
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2025 Reg S	TN	USD	2.200	1.517	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	1.722	1.439	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	1.423	1.346	0,00
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	809	782	0,00
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	12.893	554	0,00
Schlumberger Investment 2.65% 26/06/2030	LU	USD	524	469	0,00
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1.467	108	0,00
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1.467	108	0,00
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1.467	100	0,00
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	257	31	0,00
			2.383.136	2.08	
Empresas de servicios públicos					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	372.869	632.564	0,55
Greencoat Renewables	IE	EUR	425.335	528.872	0,46
US Solar Fund	GB	USD	405.201	364.276	0,32
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	216.296	207.914	0,18
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	198.549	196.613	0,17
Exelon	US	USD	3.835	183.444	0,16
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	139.150	121.321	0,11
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	111.013	109.565	0,10
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	101.215	96.433	0,08
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	110.921	95.115	0,08
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	71.538	88.632	0,08
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	92.704	87.605	0,08
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	88.182	86.419	0,08
Power Assets Holdings	HK	HKD	12.356	83.205	0,07
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	81.342	70.833	0,06
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	55.728	70.571	0,06
China Yangtze Power	CN	CNY	19.954	68.162	0,06
Engie	FR	EUR	5.275	62.931	0,05
Guangdong Investment	HK	HKD	45.786	58.741	0,05
National Grid	GB	GBP	3.641	54.630	0,05
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	44.152	45.975	0,04
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	48.990	43.295	0,04
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	42.729	41.447	0,04
Orsted 2.50% VRN 18/02/2021 (Perpetual)	DK	GBP	39.535	40.615	0,04
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	39.876	39.377	0,03
Origin Energy	AU	AUD	7.946	38.635	0,03
Enel	IT	EUR	5.799	37.996	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	37.274	35.909	0,03
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	32.517	34.722	0,03
Mega First	MY	MYR	36.535	31.860	0,03
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	32.517	29.039	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	26.922	25.988	0,02
Cikarang Listrindo	ID	IDR	512.334	24.411	0,02
Energy Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	29.266	23.773	0,02
First Gen	PH	PHP	52.966	23.640	0,02
Instituto Costarricense 6.375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	23.983	19.857	0,02
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	27.438	17.684	0,02
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	17.712	15.159	0,01
West Holdings	JP	JPY	367	14.696	0,01
Entergy Mississippi 2.85% 01/06/2028	US	USD	14.662	13.731	0,01
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	13.680	12.945	0,01
Eskom Holdings 7.125% 11/02/2025 Reg S	ZA	USD	12.926	12.380	0,01
Southern California Gas 2.60% 15/06/2026	US	USD	10.159	9.726	0,01
Rubis	FR	EUR	220	5.897	0,01
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	5.574	5.002	0,00
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	3.814	3.769	0,00
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	3.733	3.170	0,00
Comision Federal 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	3.355	3.161	0,00
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	2.783	2.550	0,00
Comision Federal 6.264% 15/02/2052 Reg S	MX	USD	2.805	2.514	0,00
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	2.472	2.395	0,00
Generacion Mediterranea 9.625% 01/12/2027 Reg S	AR	USD	2.896	2.323	0,00
NPC Ukrenrgo 6.875% 09/11/2026 Reg S	UA	USD	6.930	2.183	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	675	0	0,00
			3.933.670	3.43	
Materiales					
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	310.579	285.408	0,25
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	260.110	257.421	0,22
Linde	GB	USD	795	252.304	0,22
Air Liquide	FR	EUR	1.094	190.613	0,17
Corteva	US	USD	3.092	180.959	0,16
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	73.740	172.909	0,15
NOF	JP	JPY	4.357	165.935	0,14
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	136.359	138.745	0,12
BHP Group	AU	AUD	4.060	138.472	0,12
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	2.362	138.220	0,12
JSW Steel 5.375% 0%					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
POSCO	KR	KRW	73	16.903	0,01
BHP Group	AU	GBP	480	16.433	0,01
Sherwin-Williams 2.95% 15/08/2029	US	USD	16.913	15.574	0,01
Linde 1.10% 10/08/2030	US	USD	16.966	13.899	0,01
Nissan Chemical	JP	JPY	246	13.198	0,01
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	12.721	12.126	0,01
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	12.101	11.807	0,01
Toyo Gosei	JP	JPY	145	10.955	0,01
Sahamitr Pressure Container	TH	THB	25.242	10.747	0,01
Rio Tinto	GB	GBP	147	10.551	0,01
Kureha	JP	JPY	138	10.550	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	10.571	10.335	0,01
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	10.524	9.942	0,01
Victrex	GB	GBP	392	8.996	0,01
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	5.488	8.685	0,01
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.399	8.476	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	17.887	8.392	0,01
LafargeHolcim	CH	CHF	165	8.172	0,01
Fresnillo	MX	GBP	824	8.029	0,01
ADEKA	JP	JPY	401	7.818	0,01
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	6.968	7.780	0,01
Yara International	NO	NOK	144	7.414	0,01
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	7.352	7.132	0,01
West China Cement	CN	HKD	40.852	6.445	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	14.356	6.339	0,01
Centamin	GB	GBP	5.455	6.277	0,01
Pacific Metals	JP	JPY	215	6.052	0,01
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	4.470	4.921	0,00
Freeport Indonesia 4.763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	4.749	4.746	0,00
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	5.390	4.636	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	423	4.396	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	12.952	3.354	0,00
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	2.897	2.714	0,00
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	1.094	2.100	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.287	293	0,00
Mongolian Mining 0.00% (Perpetual)	KY	USD	166	67	0,00
				3.655.143	3,17
Empresas industriales					
Walters Kluwer	NL	EUR	5.625	572.501	0,50
RELX	GB	EUR	13.358	400.607	0,35
VW Grainger	US	USD	601	309.017	0,27
Schneider Electric	FR	EUR	1.739	252.289	0,22
Norfolk Southern	US	USD	809	212.545	0,19
TransUnion	US	USD	2.291	205.146	0,18
Fastenal	US	USD	3.601	204.411	0,18
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	350.723	182.905	0,16
Sandvik	SE	SEK	9.027	173.263	0,15
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	182.210	170.586	0,15
MISUMI Group	JP	JPY	5.973	152.303	0,13
Clifton 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	140.500	132.959	0,12
Howmet Aerospace	US	USD	3.214	112.252	0,10
International Container Terminal Services	PH	PHP	24.320	100.438	0,09
Allegion	IE	USD	842	98.303	0,09
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	25.621	75.860	0,07
Rakul	JP	JPY	3.397	72.556	0,06
Siemens	DE	EUR	553	68.690	0,06
Ayala	PH	PHP	4.576	64.648	0,06
UT Group	JP	JPY	2.546	58.562	0,05
ITT	US	USD	746	53.829	0,05
Armstrong World Industries	US	USD	604	52.691	0,05
Daikin Industries	JP	JPY	320	50.022	0,04
Hitachi	JP	JPY	987	46.974	0,04
JGC	JP	JPY	4.031	45.893	0,04
Arwana Citramulia	ID	IDR	619.471	44.678	0,04
Makita	JP	JPY	1.480	44.576	0,04
Airports of Thailand	TH	THB	22.177	43.110	0,04
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	33.122	40.295	0,04
Visional	JP	JPY	686	38.644	0,03
China Railway Group (H)	CN	HKD	53.904	37.803	0,03
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	33.829	35.691	0,03
Recruit Holdings	JP	JPY	956	35.462	0,03
BOC Aviation	SG	HKD	4.277	33.732	0,03
Legrand	FR	EUR	376	33.543	0,03
RELX	GB	GBP	1.083	32.564	0,03
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	25.972	31.630	0,03
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	40.209	31.463	0,03
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	31.890	31.341	0,03
Toyota Tsusho	JP	JPY	818	29.855	0,03
Techno Smart	JP	JPY	2.787	29.485	0,03
Management Solutions	JP	JPY	809	29.424	0,03
Miura	JP	JPY	1.346	28.593	0,02
Samsung C&T	KR	KRW	300	27.352	0,02
Komatsu	JP	JPY	1.167	26.191	0,02
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	26.739	25.526	0,02
Wizz Air Holdings	CH	GBP	633	25.240	0,02
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	1.835	24.934	0,02
Nihon Flush	JP	JPY	3.285	24.482	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	3.521	23.468	0,02
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	1.439	22.337	0,02
Sime Darby	MY	MYR	41.229	22.129	0,02
Gemadep	VN	VND	8.999	21.318	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	5.245	20.795	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	3.003	20.020	0,02
Grand Venture Technology	SG	SGD	27.337	19.422	0,02
Nablesco	JP	JPY	814	18.970	0,02
Pilot	JP	JPY	454	18.609	0,02
SKF	SE	SEK	1.099	18.190	0,02
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	20.960	18.123	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	1.003	17.703	0,02
Surya Pertiwi	ID	IDR	414.225	17.471	0,02
CTOS Digital	MY	MYR	50.052	17.330	0,02
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	68.672	16.395	0,01
Koentec	KR	KRW	2.430	16.186	0,01
Circulation	JP	JPY	759	14.776	0,01
Business Online	TH	THB	40.537	14.651	0,01
JTOWER	JP	JPY	283	13.624	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	4.587	13.212	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	2.662	12.779	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	19.445	12.773	0,01
Cebu Air	PH	PHP	13.574	11.467	0,01
Allegion 3.50% 01/10/2029	IE	USD	11.729	10.964	0,01
3M 3.625% 14/09/2028 MTN	US	USD	10.892	10.821	0,01
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	172	10.544	0,01
Frecken Group	MY	SGD	9.965	10.253	0,01
Ushio	JP	JPY	732	9.668	0,01
Namura Shipbuilding	JP	JPY	3.520	9.600	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	17.852	9.334	0,01
Daqin Railway (A)	CN	CNY	9.185	9.276	0,01
Acter Group	TW	TWD	1.367	9.256	0,01
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	16.192	8.893	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	144	8.577	0,01
Bilfinger	DE	EUR	191	7.764	0,01
Cebu Air	PH	PHP	9.039	7.636	0,01
Bouygues	FR	EUR	213	7.385	0,01
Valvo (B)	SE	SEK	438	7.083	0,01
Georgian Railway 4.00% 17/06/2028 Reg S	GE	USD	8.085	6.944	0,01
Randstad	NL	EUR	119	6.386	0,01
Semperit Holdings	AT	EUR	261	6.365	0,01
Air China (H)	CN	HKD	9.371	6.357	0,01
Heijmans	NL	EUR	453	6.240	0,01
Signify	NL	EUR	145	6.184	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	10.886	6.117	0,01
Latour Investment (B)	SE	SEK	225	6.048	0,01
Skanska (B)	SE	SEK	309	5.973	0,01
Danieli & C. Officine Meccaniche	IT	EUR	270	5.787	0,01
Peab	SE	SEK	587	5.661	0,00
Hochtief	DE	EUR	91	5.558	0,00
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	5.901	5.262	0,00
Illinois Tool Works 2.65% 15/11/2026	US	USD	4.713	4.565	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	887	4.258	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	166.117	4.052	0,00
Abu Dhabi Ports 2.50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	2.860	2.525	0,00
Shibaura Machine	JP	JPY	103	2.497	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.906	2.230	0,00
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	13.013	2.182	0,00
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	1.960	1.913	0,00
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	1.901	1.623	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	465	1.340	0,00
Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	MX	USD	1.613	1.294	0,00
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	4.914	137	0,00
				5.301.164	4,62
Tecnologías de la información					
Microsoft	US	USD	3.573	1.015.095	0,88
Apple	US	USD	4.944	798.527	0,70
Tencent Holdings	CN	HKD	12.595	595.567	0,52
Alphabet (A)	US	USD	255	594.003	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	21.597	394.989	0,34
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	361.417	356.564	0,31
Amdocs	US	USD	4.257	341.560	0,30
Cisco Systems	US	USD	6.831	340.568	0,30
Intel	US	USD	6.611	293.879	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	2.600	247.258	0,22
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	220.918	204.387	0,18
Mitsui High-Tec	JP	JPY	2.145	190.301	0,17
Salesforce.com	US	USD	1.001	182.321	0,16
Samsung Electronics	KR	KRW	3.227	172.826	0,15
SAP	DE	EUR	1.629	167.416	0,15
Facebook (A)	US	USD	764	157.554	0,14
Fidelity National Information Services	US	USD	1.350	136.983	0,12
Broadcom	US	USD	241	136.917	0,12
Qualcomm	US	USD	844	121.482	0,11
Texas Instruments	US	USD	685	118.828	0,10
Justsystems	JP	JPY	2.660	117.764	0,10
Evernet	US	USD	1.431	114.587	0,10
Marvell Technology	US	USD	1.608	96.875	0,08
Genpact	US	USD	2.366	96.744	0,08
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	73.485	91.636	0,08
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1.934	91.232	0,08
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	129.315	90.391	0,08
Riken Keiki	JP	JPY	2.813	90.072	0,08
Micron Technology	US	USD	1.284	90.005	0,08
MediaTek	TW	TWD	3.187	89.250	0,08
Capgemini	FR	EUR	368	76.056	0,07
Flex	US	USD	4.472	75.980	0,07
Zendesk	US	USD	594	73.990	0,06
Workday (A)	US	USD	344	73.368	0,06
Dip	JP	JPY	2.202	73.240	0,06
Keyence	JP	JPY	171	70.124	0,06
NAVER	KR	KRW	308	69.464	0,06
Shimadzu	JP	JPY	2.085	69.368	0,06
Sage Group	GB	GBP	7.413	68.695	0,06
Sansan	JP	JPY	6.399	63.325	0,06
m-up Holdings	JP	JPY	6.539	52.529	0,05
EverCommerce	US	USD	3.903	50.973	0,04
gitee	JP	JPY	5.796	46.996	0,04
Shibaura Electronics	JP	JPY	1.004	46.868	0,04

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Inari Amertron	MY	MYR	64.743	41.955	0,04	Rinnai	JP	JPY	1.704	110.202	0,10
FPT	VN	VND	8.280	37.860	0,03	MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	116.929	105.602	0,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	4.636	37.506	0,03	Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	130.332	105.432	0,09
AEM Holdings	SG	SGD	10.756	37.278	0,03	Yamaha	JP	JPY	2.616	101.483	0,09
Auto Trader Group	GB	GBP	4.516	36.028	0,03	O'Reilly Automotive	US	USD	151	93.876	0,08
Kamakura Shinsho	JP	JPY	7.965	35.765	0,03	Trip.com Group ADR	CN	USD	3.815	93.475	0,08
Lenovo Group	CN	HKD	36.280	35.478	0,03	Airbnb	US	USD	557	88.936	0,08
TDK	JP	JPY	1.048	33.007	0,03	Publicis Groupe	FR	EUR	1.450	87.952	0,08
Autohome ADR (A)	CN	USD	1.119	32.940	0,03	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	856	86.089	0,07
TDXC ADR	SG	USD	2.342	31.986	0,03	Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	86.510	84.024	0,07
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.958	31.723	0,03	Round One	JP	JPY	7.063	79.775	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	11.150	31.588	0,03	Ryohin Keikaku	JP	JPY	8.607	78.942	0,07
SEMITEC	JP	JPY	601	30.278	0,03	Li Ning	CN	HKD	9.774	77.150	0,07
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	89.655	30.116	0,03	Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	87.576	75.271	0,07
Baidu ADR	CN	USD	233	29.981	0,03	MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	82.266	72.713	0,06
RS Technologies	JP	JPY	590	27.887	0,02	Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	107.224	67.417	0,06
SHIFT	JP	JPY	140	27.267	0,02	Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	65.035	66.905	0,06
Azbil	JP	JPY	873	26.989	0,02	Central Automotive Products	JP	JPY	3.816	61.746	0,05
SUNeVision Holdings	HK	HKD	30.827	25.619	0,02	Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	8.882	58.958	0,05
Asustek Computer	TW	TWD	2.062	24.933	0,02	Nojima	JP	JPY	2.807	56.952	0,05
Metrodata Electronics	ID	IDR	499.689	24.637	0,02	Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	67.323	56.869	0,05
Z Holdings	JP	JPY	5.885	23.482	0,02	Genting (MYS)	MY	MYR	50.158	53.256	0,05
Plaid	JP	JPY	2.487	23.077	0,02	Prosus	NL	EUR	1.006	49.368	0,04
Fabrinet	TH	USD	227	23.038	0,02	VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	42.923	45.456	0,04
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	6.354	22.712	0,02	Pop Mart International Group	CN	HKD	9.914	45.310	0,04
Chicony Electronics	TW	TWD	7.961	22.229	0,02	Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	48.054	43.522	0,04
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.496	22.032	0,02	JD.com ADR	CN	USD	681	43.005	0,04
E Ink Holdings	TW	TWD	3.624	21.140	0,02	Puma	DE	EUR	561	41.818	0,04
UMS Holdings	SG	SGD	23.256	20.076	0,02	NetEase ADR	CN	USD	427	41.527	0,04
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	15.103	19.922	0,02	Persimmon	GB	GBP	1.532	40.425	0,04
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	673	19.667	0,02	Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	48.093	39.749	0,03
Hengge KK	JP	JPY	2.329	19.000	0,02	Koshidaka Holdings	JP	JPY	5.901	35.686	0,03
Digital Garage	JP	JPY	561	18.875	0,02	Tokyo Base	JP	JPY	13.780	35.483	0,03
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	7.322	18.394	0,02	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	46.576	34.102	0,03
PayPal Holdings 2.85% 01/10/2029	US	USD	18.484	16.959	0,01	Koito Manufacturing	JP	JPY	899	33.571	0,03
Oracle 3.25% 15/11/2027	US	USD	17.856	16.635	0,01	Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	32.517	33.482	0,03
Wistron	TW	TWD	16.641	16.076	0,01	Crystal International Group	HK	HKD	84.515	33.048	0,03
Simplex Holdings	JP	JPY	1.129	15.205	0,01	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	14.504	32.236	0,03
Samsung SDI	KR	KRW	31	14.924	0,01	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	36.511	30.505	0,03
Kuaishou Technology	CN	HKD	1.715	14.278	0,01	Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	54.998	29.974	0,03
Powertech Technology	TW	TWD	4.340	13.719	0,01	Kingfisher	GB	GBP	9.055	28.823	0,03
Yapli	JP	JPY	1.017	13.334	0,01	Dream International	HK	HKD	84.701	28.078	0,02
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	22.667	13.090	0,01	Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	5.521	25.967	0,02
Worldline (France)	FR	EUR	322	12.858	0,01	Bilibili	CN	HKD	981	24.753	0,02
VS Industry	MY	MYR	55.581	12.696	0,01	Focus Media Information Technology	CN	CNY	27.729	24.474	0,02
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	55.923	11.000	0,01	Oppen Home Group	CN	CNY	1.335	23.577	0,02
MasterCard	US	USD	28	10.408	0,01	Genting Malaysia	MY	MYR	30.882	21.573	0,02
Fiserv	US	USD	101	10.179	0,01	Selamat Sempurna	ID	IDR	186.018	20.051	0,02
Visa	US	USD	46	10.005	0,01	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	44.987	19.855	0,02
Obic	JP	JPY	66	9.878	0,01	Plan B Media	TH	THB	85.772	19.634	0,02
SKP Resources	MY	MYR	27.762	9.527	0,01	Wilcon Depot	PH	PHP	36.222	19.428	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	539	8.820	0,01	Kadokawa	JP	JPY	721	18.348	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	859	8.725	0,01	Proto	JP	JPY	2.274	18.042	0,02
D&O Green Technologies	MY	MYR	9.540	8.547	0,01	Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	77.683	16.503	0,01
Infinion Technologies	DE	EUR	292	8.446	0,01	ABC-Mart	JP	JPY	388	16.222	0,01
GL Sciences	JP	JPY	373	7.090	0,01	Airtip	JP	JPY	625	15.643	0,01
Computacenter	GB	GBP	206	6.931	0,01	Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	544	15.079	0,01
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	2.727	6.892	0,01	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	23	14.880	0,01
Logitech International	CH	CHF	102	6.765	0,01	MR DIY Group (M)	MY	MYR	17.541	14.127	0,01
Ordina	NL	EUR	1.416	6.543	0,01	Weifu High-Technology Group	CN	HKD	6.424	13.170	0,01
Global Payments	US	USD	46	6.468	0,01	InterContinental Hotels Group	GB	GBP	196	12.724	0,01
Programas Informáticos	DE	EUR	203	6.311	0,01	Expedia Group 3.60% 15/12/2023	US	USD	12.305	12.314	0,01
S&T	AT	EUR	359	6.124	0,01	Autoliv	SE	USD	163	12.293	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	598	6.071	0,01	Yonex	JP	JPY	1.838	12.131	0,01
Siltronic	DE	EUR	63	6.001	0,01	Xingda International Holdings	CN	HKD	66.574	11.990	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	2.278	5.927	0,01	Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	10.315	10.716	0,01
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	3.930	5.669	0,00	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	5.749	10.249	0,01
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	5.519	5.071	0,00	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	4.322	9.922	0,01
Fair Isaac	US	USD	13	4.976	0,00	MercadoLibre	AR	USD	10	9.687	0,01
Espritnet	IT	EUR	523	4.887	0,00	Bilibili ADR	CN	USD	379	9.583	0,01
PayPal Holdings	US	USD	47	4.248	0,00	Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	73	8.704	0,01
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	2.380	3.434	0,00	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	358	8.369	0,01
HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	3.080	2.549	0,00	Creema	JP	JPY	1.474	8.302	0,01
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	2.668	2.065	0,00	Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	37.735	7.622	0,01
Broadridge Financial Solutions	US	USD	11	1.657	0,00	MFE-MediaForEurope	IT	EUR	8.201	7.579	0,01
Safie	JP	JPY	197	1.645	0,00	TDX Cos 3.875% 15/04/2030	US	USD	7.069	6.974	0,01
Oracle 2.875% 25/03/2031	US	USD	1.309	1.106	0,00	Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	6.895	6.669	0,01
Tsinghua Unic 6.50% 31/01/2028 (Defaulted)	VG	USD	1.467	895	0,00	Maoyan Entertainment	CN	HKD	8.148	6.467	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	18	463	0,00	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	6.806	6.007	0,01
				9.756.119	8,49	Bellway	GB	GBP	194	5.959	0,01
						General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	5.361	5.797	0,01
						Electrolux	SE	SEK	363	5.603	0,00
Bienes de consumo discrecional						Burberry Group	GB	GBP	277	5.529	0,00
Lowe's Cos	US	USD	2.099	423.536	0,37	Redrow	GB	GBP	833	5.525	0,00
Amazon.com	US	USD	162	409.077	0,36	Unieuro	IT	EUR	308	5.190	0,00
Alibaba Group Holding	CN	HKD	29.683	372.359	0,32	Tall Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	5.669	5.156	0,00
Sea ADR	SG	USD	3.522	312.983	0,27	China Literature	CN	HKD	975	4.138	0,00
Meituan (B)	CN	HKD	11.628	248.059	0,22	Bonava	SE	SEK	817	4.004	0,00
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	302.260	243.382	0,21	Faurecia	FR	EUR	161	3.578	0,00
Bridgestone	JP	JPY	5.575	206.200	0,18	China South Publishing & Media Group	CN	CNY	2.431	3.549	0,00
Informa	GB	GBP	26.554	191.739	0,17	Uzauto Motors A3 4.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	3.924	3.584	0,00
JD.com (A)	CN	HKD	5.770	182.289	0,16	Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	3.373	3.038	0,00
Comcast	US	USD	3.875	155.635	0,14	Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	66.596	2.997	0,00
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	193.598	152.228	0,13	China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	1.854	2.677	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	10.053	137.828	0,12	Brilliance China Automotive Holdings*	HK	HKD	15.583	2.582	0,00
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	166.381	132.895	0,12	General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	2.398	2.536	0,00
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	127.559	117.833	0,10	VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.458	2.422	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	20.291	116.754	0,10	Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	1.619	2.233	0,00
Oriental Land	JP	JPY	759	116.063	0,10	Marriott Vacations World -2.00% 15/01/2026	US	USD	1.979	2.131	0,00
NetEase	CN	HKD	5.727	111.674	0,10	FreakOut Holdings	JP	JPY	125	2.046	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Fast Retailing	JP	JPY	4	2.046	0,00
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	6.894	1.861	0,00
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2022	US	USD	1.874	1.573	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	80	1.421	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	43	1.006	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	41.698	991	0,00
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	1.304	960	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	7.787	871	0,00
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	809	820	0,00
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	750	754	0,00
Sands China 4.375% 18/06/2030	KY	USD	651	560	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	3.079	98	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	400.723	0	0,00
				6.751.390	5,88

Bienes de consumo básico

Unilever	GB	EUR	9.531	444.599	0,39
Practel & Gamble	US	USD	2.614	422.450	0,37
Tesco	GB	GBP	115.512	394.831	0,34
Coca-Cola	US	USD	4.101	267.212	0,23
Diageo	GB	GBP	3.551	179.295	0,16
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	627	174.044	0,15
China Mengniu Dairy	HK	HKD	31.397	169.988	0,15
PepsiCo	US	USD	948	165.209	0,14
Walmart	US	USD	1.041	160.323	0,14
CP ALL (F)	TH	THB	80.137	151.773	0,13
Coles Group	AU	AUD	8.863	117.654	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1.696	113.108	0,10
Bunge	US	USD	948	110.262	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	3.544	104.893	0,09
Wilmar International	SG	SGD	32.409	103.870	0,09
Unilever	GB	GBP	2.193	102.505	0,09
Ajinomoto	JP	JPY	3.629	95.131	0,08
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1.717	91.362	0,08
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.130	88.624	0,08
President Chain Store	TW	TWD	8.233	76.283	0,07
Nestle	CH	CHF	543	70.347	0,06
Associated British Foods	GB	GBP	3.342	67.465	0,06
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	1.632	66.158	0,06
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	149.347	65.031	0,06
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	24.374	61.050	0,05
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	3.872	47.800	0,04
First Resources	SG	SGD	27.592	42.291	0,04
KT&G	KR	KRW	598	39.300	0,03
Henan Shuanghui Investment & Deve.	CN	CNY	7.755	34.676	0,03
Nongfu Spring	CN	HKD	6.434	34.225	0,03
Japfa	SG	SGD	76.952	33.610	0,03
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	5.868	31.917	0,03
JDE Peet's	NL	EUR	1.037	30.586	0,03
Coca-Cola HBC	CH	GBP	1.484	30.541	0,03
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.016	30.337	0,03
Thai Beverage	TH	SGD	58.137	28.765	0,03
Osotspa	TH	THB	26.879	27.404	0,02
WH Group	HK	HKD	37.853	26.205	0,02
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	367.673	23.842	0,02
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	8.532	23.155	0,02
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	80.127	22.582	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	104	21.619	0,02
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	34.814	21.236	0,02
Asian Sea Corp	TH	THB	43.686	21.132	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	209.082	18.708	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	65	17.946	0,02
Coca-Cola 2.00% 05/03/2031	US	USD	20.684	17.864	0,02
P&G 3.00% 25/03/2030	US	USD	18.327	17.483	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	568	17.361	0,02
Sheng Siong	SG	SGD	15.226	16.855	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	17.367	15.282	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	2.127	15.016	0,01
Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	14.294	11.896	0,01
Coca-Cola European Partners	GB	USD	222	11.396	0,01
RFM	PH	PHP	138.444	11.191	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	109	11.004	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	24.869	10.719	0,01
Danone	FR	EUR	122	7.424	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	19.956	6.229	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	463	5.717	0,00
Essity	SE	SEK	209	5.551	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	3.495	5.005	0,00
Tate & Lyle	GB	GBP	501	4.892	0,00
Yonghui Superstores	CN	CNY	7.130	4.784	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	2.448	4.475	0,00
Sonae SGPS	PT	EUR	4.016	4.354	0,00
Colruyt	BE	EUR	116	4.277	0,00
Schouw	DK	DKK	55	4.202	0,00
AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	3.589	3.959	0,00
Wens Foodstuffs 3.258% 29/10/2030	CN	USD	5.500	3.821	0,00
ForFarmers	NL	EUR	981	3.034	0,00
Yonghui Superstores	CN	CNY	2.830	1.898	0,00
				4.697.033	4,09

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	5.631	600.420	0,52
Roche Holding	CH	CHF	1.437	535.760	0,47
UnitedHealth Group	US	USD	647	333.808	0,29
Danaher	US	USD	1.007	257.774	0,22
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3.153	236.753	0,21
Boston Scientific	US	USD	5.179	221.196	0,19
Stryker	US	USD	772	188.139	0,16
CSL	AU	AUD	925	178.544	0,16

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Astellas Pharma	JP	JPY	11.448	175.235	0,15
Johnson & Johnson	US	USD	863	156.510	0,14
Olympus	JP	JPY	8.657	155.540	0,14
IQVIA Holdings	US	USD	561	125.239	0,11
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	147.410	110.661	0,10
Horizon Therapeutics	US	USD	1.034	104.231	0,09
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	78.041	76.012	0,07
Bayer	DE	EUR	1.133	75.124	0,07
Roche Holding (B)	CH	CHF	182	73.525	0,06
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1.086	68.040	0,06
Medikaloka Hermina	ID	IDR	663.737	64.288	0,06
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	58.928	62.154	0,05
Chularat Hospital	TH	THB	475.975	54.161	0,05
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	27.897	46.099	0,04
Rajthanee Hospital	TH	THB	43.574	42.566	0,04
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	38.887	40.450	0,04
Nova Nordisk	DK	DKK	320	36.789	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.364	35.936	0,03
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2.005	27.597	0,02
Innovet Biologics	CN	HKD	8.664	27.347	0,02
Novartis	CH	CHF	292	26.020	0,02
JMDC	JP	JPY	476	23.655	0,02
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.577	22.104	0,02
Humana 4.50% 01/04/2025	US	USD	18.327	18.719	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	13.944	14.934	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	12.694	14.933	0,01
Grifols ADR	ES	USD	1.132	12.380	0,01
GlaxoSmithKline	GB	GBP	514	11.598	0,01
Cigna 4.375% 15/10/2028	US	USD	6.703	6.737	0,01
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	6.134	6.164	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	6.532	5.607	0,00
Chemometec	DK	DKK	47	5.417	0,00
Orion	FI	EUR	134	5.306	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	143	5.082	0,00
Ambea	SE	SEK	954	4.878	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	203	4.812	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.045	4.542	0,00
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	4.137	4.129	0,00
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	4.428	3.859	0,00
HEALIOS KK	JP	JPY	605	3.504	0,00
Elektro	SE	SEK	513	3.494	0,00
AK Medical Holdings	CN	HKD	6.246	3.401	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	1.528	3.199	0,00
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	2.458	2.392	0,00
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	1.799	1.763	0,00
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	1.907	1.588	0,00
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	1.139	1.149	0,00
Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/03/2032	US	USD	785	721	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	159	689	0,00
				4.332.674	3,77

Servicios financieros

Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	LU	USD	227.089	3.429.044	2,99
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	524.750	1.005.626	0,88
Arthur J Gallagher	US	USD	4.230	736.814	0,64
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.985	522.751	0,46
DBS Group Holdings	SG	SGD	19.518	477.914	0,42
AIA Group	HK	HKD	47.871	472.969	0,41
United Overseas Bank	SG	SGD	21.103	456.403	0,40
Progressive	US	USD	3.882	422.279	0,37
Taylor Maritime Investment	HK	USD	280.806	418.401	0,36
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	438.138	416.846	0,36
CME Group	US	USD	1.704	379.963	0,33
Bank Central Asia	ID	IDR	644.300	361.178	0,31
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	342.006	339.247	0,30
BioPharma Credit	GB	USD	322.570	320.635	0,28
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	936.747	313.673	0,27
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	191.489	292.612	0,25
Admiral Group	GB	GBP	9.124	289.407	0,25
Zurich Insurance Group	CH	CHF	620	284.277	0,25
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	286.061	271.000	0,24
JPMorgan Chase	US	USD	2.091	255.291	0,22
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	195.104	255.266	0,22
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	26.939	240.923	0,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	961	230.146	0,20
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	236.557	225.162	0,20
Morgan Stanley	US	USD	2.597	214.786	0,19
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	333.355	205.664	0,18
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.636	194.523	0,17
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	165.838	168.463	0,15
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	25.314	163.981	0,14
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	130.069	161.918	0,14
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	154.180	150.831	0,13
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	156.083	147.325	0,13
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	38.055	138.555	0,12
Hiscox	BM	GBP	11.451	136.219	0,12
Macquarie Group	AU	AUD	908	133.067	0,12
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	131.337	132.173	0,12
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	133.567	131.564	0,11
US Bancorp	US	USD	2.629	130.494	0,11
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	140.500	127.826	0,11
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	194.814	123.757	0,11
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	130.332	119.091	0,10
PNC Financial Services Group	US	USD	681	116.353	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	93.730	111.844	0,10
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	85.397	109.432	0,10
Apollo Global Management	US	USD	2.041	105.421	0,09
St James's Place	GB	GBP	6.453	105.253	0,09
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	112.770	103.864	0,09

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	114.618	101.875	0,09	Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	50.192	19.073	0,02
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.357	100.895	0,09	W R Berkley	US	USD	282	19.000	0,02
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	99.829	100.203	0,09	Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	18.058	18.596	0,02
Allianz	DE	EUR	438	99.697	0,09	Samruk-Kazyna 2.00% 28/10/2026 Reg S	KZ	USD	20.828	18.316	0,02
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	126.531	96.403	0,08	Everest Re Group	BM	USD	65	18.171	0,02
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	93.975	91.448	0,08	S&P Global	US	USD	47	18.039	0,02
SVB Financial Group	US	USD	176	88.982	0,08	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	74.480	17.733	0,02
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	85.964	84.567	0,07	BNP Paribas	FR	EUR	336	17.597	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	117.592	83.934	0,07	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	2.744	17.286	0,02
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	81.342	83.091	0,07	Julius Baer Group	CH	CHF	353	17.165	0,01
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	84.577	82.463	0,07	Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.202% 17/09/2029	JP	USD	18.484	16.883	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	55.426	80.941	0,07	Mitsubishi UFJ Financial Group 3.195% 18/07/2029	JP	USD	18.327	16.878	0,01
AXA	FR	EUR	2.975	79.813	0,07	BDO Unibank	PH	PHP	6.325	15.750	0,01
3i Group	GB	GBP	4.791	79.773	0,07	Santander UK 4.00% 13/03/2024	GB	USD	14.976	15.156	0,01
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	73.326	79.296	0,07	Nordea Bank	FI	SEK	1.489	15.032	0,01
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	75.440	77.826	0,07	Brown & Brown	US	USD	233	14.789	0,01
Comerica	US	USD	913	76.596	0,07	Ally Financial	US	USD	355	14.732	0,01
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	42.040	76.422	0,07	Natwest Group	GB	GBP	5.367	14.703	0,01
Barclays	GB	GBP	40.455	75.342	0,07	Unigroup Intl Holdings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	36.974	14.543	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	9.385	75.129	0,07	Tisco Financial Group	TH	THB	5.406	14.504	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	80.880	74.929	0,07	Raymond James Financial	US	USD	141	14.298	0,01
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	58.531	71.127	0,06	Goldman Sachs Group 2.60% 07/02/2030	US	USD	15.447	13.444	0,01
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	3.670	71.035	0,06	Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	14.483	13.063	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	71.989	70.465	0,06	Istanbul Metro Muni. 6.375% 09/12/2025 Reg S	TR	USD	14.154	12.855	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	1.447	67.796	0,06	HSBC Holdings	GB	HKD	2.008	12.735	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	460	67.332	0,06	Jefferies Group 2.625% 15/10/2031	US	USD	15.447	12.715	0,01
Tryg	DK	DKK	2.743	65.658	0,06	Kinsale Capital Group	US	USD	55	12.643	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	51.428	58.995	0,05	HSBC Holdings ADR	GB	USD	401	12.568	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	372	58.390	0,05	Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	13.007	12.554	0,01
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	66.553	57.515	0,05	Axis Bank	IN	INR	1.313	12.468	0,01
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	21.585	57.115	0,05	CITIC Securities (H)	CN	HKD	5.630	12.445	0,01
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	46.727	52.397	0,05	Dah Sing Banking Group	HK	HKD	14.186	11.976	0,01
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	57.432	51.137	0,04	Banco Bradesco ADR	BR	USD	3.180	11.717	0,01
NN Group	NL	EUR	1.034	51.133	0,04	Banco Santander 3.306% 27/06/2029	ES	USD	12.567	11.641	0,01
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	39.996	50.886	0,04	Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	31.272	11.414	0,01
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	153	50.075	0,04	Natwest Group 4.445% VRN 08/05/2030	GB	USD	11.468	11.201	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	1.018	49.795	0,04	Ares Management	US	USD	158	10.944	0,01
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	45.847	48.063	0,04	PNC Group 2.55% 22/01/2030	US	USD	12.201	10.920	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	23.411	47.238	0,04	Grupo Aval 4.375% 04/02/2030 Reg S	KY	USD	12.596	10.687	0,01
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	54.536	46.388	0,04	ING Groep	NL	EUR	1.111	10.655	0,01
Prudential	GB	GBP	3.601	45.701	0,04	UniCredit	IT	EUR	1.122	10.528	0,01
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	43.111	45.197	0,04	Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	11.001	10.024	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	13.683	43.348	0,04	Western Alliance	US	USD	128	9.962	0,01
Bank of America	US	USD	1.178	43.052	0,04	Lloyds Banking Group 4.55% 16/08/2028	GB	USD	9.792	9.779	0,01
SCOR	FR	EUR	1.504	42.784	0,04	Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	812	9.238	0,01
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	32.517	42.366	0,04	Investor (B)	SE	SEK	437	8.523	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	69.385	41.918	0,04	XP (A)	BR	USD	332	8.505	0,01
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	32.517	40.087	0,03	Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	8.604	8.475	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.496	39.367	0,03	Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	8.694	8.430	0,01
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	45.293	38.989	0,03	KKR	US	USD	158	8.334	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	4.743	38.713	0,03	ING Groep 4.55% 02/10/2028	NL	USD	7.855	7.827	0,01
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	39.021	38.702	0,03	Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	19.445	7.677	0,01
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	38.822	38.357	0,03	Huatai Securities (H)	CN	HKD	5.281	7.304	0,01
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	41.251	38.327	0,03	Intesa Sanpaolo	IT	EUR	3.516	7.242	0,01
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	38.360	37.881	0,03	Ally Financial 3.05% 05/06/2023	US	USD	7.226	7.216	0,01
Wells Fargo	US	USD	856	37.456	0,03	State Street 2.40% 24/01/2030	US	USD	7.855	7.062	0,01
MDGH GMTN 2.875% 21/05/2030 GMTN	AE	USD	39.102	36.465	0,03	China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	41.608	7.038	0,01
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	34.616	34.910	0,03	Assicurazioni Generali	IT	EUR	354	6.758	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	34.337	33.991	0,03	HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	8.066	6.725	0,01
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	32.517	33.360	0,03	Nationwide Bldg. Soc. 3.90% 21/07/2025 144A	GB	USD	6.650	6.663	0,01
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	32.517	32.878	0,03	Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	51.033	6.659	0,01
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	32.517	32.654	0,03	OTP Bank	HU	HUF	218	6.551	0,01
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	39.021	31.985	0,03	BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	7.015	6.494	0,01
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	30.566	31.792	0,03	ASR Nederland	NL	EUR	1.038	6.323	0,01
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	32.517	31.643	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	7.060	6.301	0,01
Charles Schwab	US	USD	463	31.557	0,03	M&G	GB	GBP	2.319	6.242	0,01
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	32.517	31.525	0,03	Erste Group Bank	AT	EUR	195	6.080	0,01
Industrial Bank	CN	CNY	10.188	31.340	0,03	Euronext	NL	EUR	75	6.032	0,01
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	32.517	31.095	0,03	HDFC Bank	IN	INR	332	6.001	0,01
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	32.517	31.049	0,03	Industrivarden (A)	SE	SEK	230	5.987	0,01
JMT Network Services (F)	TH	THB	11.908	30.195	0,03	Unipol Gruppo	IT	EUR	1.083	5.955	0,01
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	21.917	29.974	0,03	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	126	5.945	0,01
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	32.352	29.505	0,03	Sofina	BE	EUR	19	5.938	0,01
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	78.311	29.466	0,03	Intermediate Capital Group	GB	GBP	304	5.911	0,01
SoQ Sukuk (A) 3.241% 18/01/2023	QA	USD	29.196	29.436	0,03	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	583	5.906	0,01
TQM (F)	TH	THB	20.192	29.306	0,03	Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	5.867	5.898	0,01
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	1.349	28.360	0,02	Banco del Estado de Chile 2.704% 09/01/2025 Reg S	CL	USD	5.944	5.779	0,01
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	32.517	28.291	0,02	Mizuho Financial Group 3.922% VRN 11/09/2024	JP	USD	5.708	5.740	0,00
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	27.313	27.327	0,02	Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	5.811	5.652	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	26.218	27.252	0,02	Credit Agricole	FR	EUR	515	5.636	0,00
KakaoBank	KR	KRW	806	26.926	0,02	Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	5.647	5.534	0,00
Corp Financiera Desarrollo 2.40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	30.552	26.834	0,02	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	5.249	5.382	0,00
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.014	26.495	0,02	Steadfast Group	AU	AUD	1.444	5.305	0,00
UBS Group	CH	CHF	1.502	25.819	0,02	Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.466	5.172	0,00
LPL Financial Holdings	US	USD	129	25.011	0,02	Vinci Partners Investments	BR	USD	424	5.161	0,00
Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	112.596	24.208	0,02	Huarong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	5.354	5.139	0,00
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	26.014	23.801	0,02	Patria Investments	KY	USD	302	5.027	0,00
Muangthai Capital	TH	THB	17.243	23.222	0,02	Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	5.409	4.935	0,00
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	16.259	22.549	0,02	Banco Mercantil 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	4.932	4.729	0,00
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	17.195	22.443	0,02	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	US	USD	5.760	4.694	0,00
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	21.990	22.017	0,02	KB Financial Group ADR	KR	USD	100	4.693	0,00
Bangkok Bank	TH	THB	5.667	21.529	0,02	ANZ New Zealand Int'l 3.45% 21/01/2028 144A	NZ	USD	4.713	4.560	0,00
Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	21.130	20.747	0,02	Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	4.605	4.556	0,00
Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	19.510	20.652	0,02	Chubb INA Holdings 3.35% 03/05/2026	US	USD	4.556	4.526	0,00
LPI Capital	MY	MYR	6.459	20.489	0,02	Banco Santander 2.749% 03/12/2030	ES	USD	5.236	4.330	0,00
Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	51.985	19.754	0,02	MDGH GMTN 2.50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	4.484	4.291	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	423	19.662	0,02	PNC Group 3.50% 23/01/2024	US	USD	4.241	4.270	0,00
MDGH GMTN 3.95% 21/05/2050 GMTN	AE	USD	20.333	19.445	0,02	MDGH GMTN 3.70% 07/11/2049 Reg S	AE	USD	4.379	4.019	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	17.973	19.256	0,						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bank of New York Mellon 3.30% 23/08/2029 MTN	US	USD	3,613	3,430	0,00
Banco do Brasil 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	3,667	3,410	0,00
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	129	3,361	0,00
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	2,968	3,327	0,00
UBS Group 4.253% 23/03/2028 144A	CH	USD	3,194	3,152	0,00
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	2,998	3,115	0,00
Absa Group Ltd 6.375% VRN (Perpetual)	ZA	USD	3,227	3,113	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	3,598	2,997	0,00
US Bancorp 3.00% 30/07/2029 DMTN	US	USD	3,142	2,921	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	729	2,806	0,00
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	2,758	2,782	0,00
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	2,698	2,575	0,00
Axos Financial	US	USD	66	2,573	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	2,567	2,551	0,00
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	2,583	2,502	0,00
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	2,562	2,492	0,00
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	2,563	2,485	0,00
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	3,897	2,482	0,00
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	2,069	2,425	0,00
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	2,421	2,393	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	267	2,306	0,00
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	137	2,295	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	45	2,176	0,00
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	1,847	2,122	0,00
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	2,142	2,025	0,00
Operadora de Servicios 8.25% 11/02/2025 Reg S	MX	USD	3,025	1,912	0,00
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	2,441	1,890	0,00
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	1,919	1,865	0,00
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	2,111	1,826	0,00
Toyota Motor Credit 3.375% 01/04/2030 MTN	US	USD	1,833	1,752	0,00
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	2,998	1,740	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	29	1,613	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	2,024	1,578	0,00
BP Capital Markets America 3.937% 21/09/2028	US	USD	1,466	1,452	0,00
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	1,439	1,245	0,00
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	1,199	1,201	0,00
Blackstone Group	US	USD	11	1,186	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	1,769	1,130	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	186	1,127	0,00
Alliant 3.875% (Perpetual)	DE	USD	1,319	1,091	0,00
Lloyds Bank 3.50% 14/05/2025	GB	USD	1,047	1,037	0,00
Velde Europe Capital 4.349% 27/02/2029	IE	USD	6,278	973	0,00
Widant Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	733	610	0,00
Credivalores-Crediservicio 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	1,247	606	0,00
Dev. Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	86,172	162	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	440	80	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	6,641	0	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)	NL	EUR	220	0	0,00
				21.428.665	18.66

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	12,220	489,336	0,43
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	471,621	325,418	0,28
Fraser's Centrepoint Trust REIT	SG	SGD	108,800	192,562	0,17
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	223,899	176,880	0,15
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	302,700	160,431	0,14
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	201,506	159,392	0,14
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	158,987	151,037	0,13
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	183,944	150,558	0,13
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	202,135	145,537	0,13
Welltower REIT	US	USD	1,532	142,675	0,12
China Resources Land	HK	HKD	30,710	137,675	0,12
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	181,171	126,367	0,11
Prologis REIT	US	USD	723	118,132	0,10
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	171,928	114,762	0,10
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	125,710	113,177	0,10
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	36,944	112,798	0,10
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	143,273	107,097	0,09
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	120,164	105,745	0,09
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	172,183	104,860	0,09
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	172,833	102,404	0,09
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	99,829	98,331	0,09
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	126,173	97,153	0,08
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	101,885	96,205	0,08
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	230,012	90,855	0,08
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	124,786	86,851	0,08
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	90,679	86,145	0,08
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	81,804	82,213	0,07
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	107,224	81,490	0,07
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	134,954	78,948	0,07
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	24,941	77,417	0,07
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	114,390	76,355	0,07
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	104,451	75,802	0,07
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	97,444	74,336	0,06
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	101,678	72,191	0,06
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	83,653	71,147	0,06
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	71,636	69,846	0,06
Link REIT	HK	HKD	8,035	69,589	0,06
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	260,184	63,745	0,06
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	146,046	63,530	0,06
Ascendas India Trust	SG	SGD	69,643	63,363	0,06
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5,275	60,911	0,05
Goodman Group REIT	AU	AUD	3,566	60,427	0,05
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	65,628	58,431	0,05
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	57,309	52,868	0,05
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	78,569	50,677	0,04
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	68,401	49,768	0,04
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	219,993	49,498	0,04
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	103,896	49,351	0,04

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	195,960	47,520	0,04
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	200,120	46,528	0,04
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	99,829	46,420	0,04
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	55,460	45,921	0,04
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	57,309	43,985	0,04
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	17,919	42,268	0,04
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	14,759	40,300	0,04
Pakuwon Jati	ID	IDR	1,035,672	40,006	0,03
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	186,717	39,211	0,03
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	42,520	38,502	0,03
Land & Houses	TH	THB	135,716	37,812	0,03
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	48,066	36,890	0,03
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	60,766	36,490	0,03
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	316,360	36,381	0,03
Land & Houses	TH	THB	128,605	35,831	0,03
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	49,273	35,729	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	6,930	34,381	0,03
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	82,729	33,919	0,03
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	36,049	33,886	0,03
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	60,766	33,786	0,03
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	99,367	32,791	0,03
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	52,022	32,254	0,03
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	141,788	31,052	0,03
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	75,796	30,527	0,03
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	61,007	28,978	0,03
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	131,975	28,902	0,03
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	110,921	28,839	0,03
Digital Core REIT	SG	USD	28,127	27,957	0,02
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	134,381	27,918	0,02
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	205,204	27,754	0,02
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	105,375	27,661	0,02
Robinsons Land	PH	PHP	74,297	27,211	0,02
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	27,415	26,044	0,02
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	38,606	25,673	0,02
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	68,050	25,179	0,02
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	94,715	23,489	0,02
Supalai	TH	THB	36,074	23,045	0,02
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	74,872	23,023	0,02
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	182,824	22,853	0,02
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	250,386	22,224	0,02
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	99,798	22,205	0,02
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	225,743	21,114	0,02
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	44,368	20,898	0,02
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	59,990	20,846	0,02
Hongkong Land Holdings	HK	USD	4,313	20,229	0,02
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	166,751	20,219	0,02
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	155,752	19,469	0,02
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	52,687	19,231	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	1,267	18,444	0,02
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	82,179	17,381	0,02
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	36,974	17,193	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	9,097	17,160	0,01
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	138,834	16,660	0,01
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	75,241	15,631	0,01
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	110,921	15,529	0,01
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	60,667	14,500	0,01
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	64,710	14,236	0,01
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	142,811	13,186	0,01
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	60,082	12,782	0,01
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	106,263	12,752	0,01
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	31,397	12,245	0,01
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	47,805	11,832	0,01
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	55,460	11,577	0,01
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	57,309	11,462	0,01
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	92,434	11,092	0,01
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	23,699	10,861	0,01
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	62,023	10,389	0,01
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	40,671	10,066	0,01
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted)	KY	USD	72,099	9,914	0,01
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	46,217	9,833	0,01
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	US	USD	10,473	9,199	0,01
Simon Property Group 3.375% 15/06/2027	US	USD	8,378	8,152	0,01
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	33,923	8,074	0,01
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	7,082	7,162	0,01
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	78,107	7,069	0,01
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	13,711	7,061	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	80,553	5,918	0,01
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	6,985	5,716	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	46,217	5,546	0,00
Gecina REIT	FR	EUR	44	5,000	0,00
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	56,939	4,960	0,00
Arroundtown	LU	EUR	942	4,765	0,00
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	25,882	4,659	0,00
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	15,959	4,269	0,00
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	49,914	4,243	0,00
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	VG	USD	3,931	3,674	0,00
Country Garden Holdings 4.80% 06/08/2030	KY	USD	5,500	3,424	0,00
Sino-Ocean Land Treasure IV 2.70% 15/01/2025	VG	USD	4,070	3,297	0,00
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	3,697	3,106	0,00
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	31,537	2,754	0,00
Sino-Ocean Land Treasure II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	3,264	2,692	0,00
Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	3,731	2,611	0,00
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	2,509	2,522	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6.25% 10/08/2024	US	USD	5,893	2,475	0,00
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	7,327	2,441	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	763	2,416	0,00
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	6,008	2,119	0,00
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	7,581	1,575	0,00
Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	5,500	1,293	0,00
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	4,160	998	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	3.975	874	0.00
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	2.273	541	0.00
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	2.108	511	0.00
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	671	409	0.00
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	733	156	0.00
Jingrui Holdings 14.50% 19/02/2023	KY	USD	293	50	0.00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	54	30	0.00
China Aoyuan Property Group	CN	HKD	42.298	0	0.00
				7.164.123	6.24

Estado

US Treasury 2.25% 15/02/2052	US	USD	1.080.000	929.897	0,81
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	1.499.251	279.543	0,24
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	282.644	258.045	0,22
Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	4.518.789	195.467	0,17
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	162.792	150.278	0,13
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	190.464	149.782	0,13
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	151.790	143.963	0,13
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	113.941	122.651	0,11
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	HK	HKD	881.531	108.919	0,09
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	123.303	94.820	0,08
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	146.709	91.658	0,08
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	425.039	84.618	0,07
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	82.673	79.702	0,07
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	96.761	79.383	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	64.780	78.468	0,07
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	206.639.735	66.419	0,06
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	68.649	64.259	0,06
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	138.002	59.468	0,05
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	42.755	56.877	0,05
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	131.486	56.539	0,05
Israel 1.00% 31/03/2030	IL	ILS	202.545	55.505	0,05
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	920.142	51.133	0,04
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	1.073.945	48.453	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	42.563	48.383	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	40.403	47.786	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	38.868	47.365	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	40.284	45.771	0,04
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	47.603	45.152	0,04
Chile 4.00% 01/03/2023	CL	CLP	39.670.316	45.139	0,04
China 0.40% 21/10/2023 Reg S	CN	USD	46.401	44.822	0,04
Colombia 5.625% 26/02/2044	CO	USD	54.222	43.951	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	40.308	43.770	0,04
Mexico 8.50% 18/11/2038	MX	MXN	936.276	43.454	0,04
Jamaica 7.875% 28/07/2045	JM	USD	33.680	41.680	0,04
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	96.132	41.577	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	35.509	40.894	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	38.628	40.447	0,04
Mexico 10.00% 20/11/2036	MX	MXN	747.785	39.225	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	33.134	38.954	0,03
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	50.468	38.609	0,03
Republic of Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	38.060	38.163	0,03
Oman 7.00% 25/01/2051 Reg S	OM	USD	39.102	37.761	0,03
Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	AE	USD	38.581	37.617	0,03
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	38.869	37.444	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	30.231	37.170	0,03
Romania 4.00% 14/02/2051 Reg S	RO	USD	48.487	37.027	0,03
Brazil 10.00% 01/01/2029	BR	BRL	194.385	36.988	0,03
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	36.729	36.909	0,03
Indonesia 8.25% 15/05/2036	ID	IDR	495.788.270	36.745	0,03
Mexico 7.75% 13/11/2042	MX	MXN	863.169	36.694	0,03
Qatar 3.375% 14/03/2024 Reg S	QA	USD	36.496	36.692	0,03
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	83.644	36.641	0,03
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	41.021	36.196	0,03
Morocco 5.50% 11/12/2042 Reg S	MA	USD	40.666	35.757	0,03
Mexico 10.00% 05/12/2024	MX	MXN	708.398	35.569	0,03
Brazil 10.00% 01/01/2027	BR	BRL	187.754	35.444	0,03
Peruvian 6.55% 14/03/2037	PE	USD	29.926	34.537	0,03
Panama 3.298% 19/01/2033	PA	USD	39.102	34.523	0,03
Philippine 5.00% 13/01/2037	PH	USD	33.055	34.232	0,03
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	36.300	33.894	0,03
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	CZ	CZK	964.555	33.060	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	26.392	31.951	0,03
Costa Rica 4.25% 26/01/2023 Reg S	CR	USD	30.552	30.769	0,03
Philippine 4.20% 21/01/2024	PH	USD	30.239	30.765	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	16.795	30.631	0,03
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	23.993	30.055	0,03
Romanian 4.875% 22/01/2024 Reg S	RO	USD	29.301	29.995	0,03
Croatia 5.50% 04/04/2023 Reg S	HR	USD	28.988	29.652	0,03
Republic of South Africa 4.85% 30/09/2029	ZA	USD	31.803	29.315	0,03
Abu Dhabi 3.125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	29.092	28.966	0,03
South Africa 4.875% 14/04/2026	ZA	USD	29.196	28.853	0,03
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	30.239	28.687	0,02
Czech Republic 1.20% 13/03/2031	CZ	CZK	851.212	28.391	0,02
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	30.239	27.858	0,02
Dominican Republic 6.40% 05/06/2049 Reg S	DO	USD	32.533	27.762	0,02
Panama 9.375% 01/04/2029	PA	USD	21.480	27.458	0,02
Brazil 10.00% 01/01/2025	BR	BRL	136.013	27.143	0,02
Peruvian 8.75% 21/11/2035	PE	USD	19.916	26.584	0,02
Perusahaan Penerbit III 4.55% 29/03/2026 Reg S	ID	USD	23.461	24.108	0,02
South Africa 6.30% 22/06/2048	ZA	USD	27.632	23.768	0,02
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	11.277	23.661	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	20.754	23.655	0,02
Panama 4.30% 29/04/2053	PA	USD	27.632	23.333	0,02
Costa Rica 7.158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	23.983	23.293	0,02
Indonesia 7.50% 15/06/2035	ID	IDR	323.029.713	22.638	0,02
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	8.637	22.558	0,02
Brazilian 2.625% 05/01/2023	BR	USD	21.376	21.422	0,02
Indonesia 8.375% 15/03/2034	ID	IDR	274.291.896	20.593	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Indonesia 7.75% 15/04/2031	ID	IDR	283.359.397	20.469	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	11.516	20.030	0,02
Argentina 1.125% 09/07/2035	AR	USD	68.970	19.812	0,02
Uzbekistan 5.375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	20.542	19.784	0,02
Egypt 5.80% 30/09/2027 Reg S	EG	USD	24.036	19.743	0,02
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	45.100	19.506	0,02
Indonesia 7.50% 15/05/2038	ID	IDR	277.692.209	19.490	0,02
Indonesia 6.625% 15/05/2033	ID	IDR	291.860.179	19.297	0,02
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	25.925	19.173	0,02
Colombia 2.625% 15/03/2023	CO	USD	19.290	19.082	0,02
Indonesia 4.30% 31/03/2052	ID	USD	20.590	18.819	0,02
Indonesia 8.375% 15/04/2039	ID	IDR	247.032.722	18.785	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	8.637	17.827	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	2.063.362	17.572	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	11.996	17.525	0,02
Brazilian 4.50% 30/05/2029	BR	USD	18.248	17.326	0,02
Romania 4.85% 22/04/2026	RO	RON	86.141	17.202	0,01
Indonesia 7.00% 15/09/2030	ID	IDR	239.155.331	16.455	0,01
Czech Republic 1.00% 26/06/2026	CZ	CZK	441.474	16.297	0,01
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	21.671	16.276	0,01
Indonesia 6.50% 15/02/2031	ID	IDR	235.471.659	15.713	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	12.428	15.673	0,01
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	444.874	15.586	0,01
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	11.996	15.503	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	8.637	15.367	0,01
Indonesia 7.50% 15/08/2032	ID	IDR	215.069.782	15.191	0,01
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	16.488	14.989	0,01
Ecuador 0.50% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	27.410	14.980	0,01
Indonesia 8.25% 15/05/2029	ID	IDR	201.751.891	14.972	0,01
Thailand 1.585% 17/12/2035	TH	THB	627.924	14.959	0,01
Zambia 13.00% 27/12/2031	ZM	ZMW	430.706	14.665	0,01
South Africa 5.75% 30/09/2049	ZA	USD	18.248	14.525	0,01
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	19.350	14.487	0,01
Egypt 7.625% 29/05/2032 Reg S	EG	USD	18.354	14.343	0,01
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	17.266	13.999	0,01
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	1.640.131	13.760	0,01
Kuwait 3.50% 20/03/2027 Reg S	KW	USD	13.555	13.731	0,01
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	2.879	13.727	0,01
Czech Republic 2.00% 13/10/2033	CZ	CZK	385.369	13.217	0,01
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	17.839	12.918	0,01
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	370.494	12.875	0,01
Hungary 5.50% 24/06/2025	HU	HUF	4.817.110	12.848	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	10.557	12.672	0,01
Indonesia 6.375% 15/04/2032	ID	IDR	185.033.686	12.252	0,01
Colombia 3.25% 22/04/2032	CO	USD	15.709	12.229	0,01
Qatar 3.875% 23/04/2023 Reg S	QA	USD	11.991	12.142	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	11.037	12.005	0,01
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	9.117	11.949	0,01
Colombia Republic 5.20% 15/05/2049	CO	USD	15.641	11.946	0,01
Czech Republic 4.20% 04/12/2036	CZ	CZK	278.826	11.945	0,01
Indonesia 9.50% 15/07/2031	ID	IDR	148.763.683	11.915	0,01
Mongolia 5.125% 07/04/2026 Reg S	MN	USD	12.408	11.693	0,01
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S	GH	USD	18.687	11.550	0,01
Czech Republic 2.50% 25/08/2028	CZ	CZK	299.794	11.506	0,01
Romania 5.80% 26/07/2027	RO	RON	55.028	11.210	0,01
Colombia 4.125% 22/02/2042	CO	USD	15.709	11.055	0,01
Indonesia 8.25% 15/06/2032	ID	IDR	147.063.527	10.989	0,01
Romania 4.75% 11/10/2034	RO	RON	64.039	10.887	0,01
Czech Republic 2.75% 23/07/2029	CZ	CZK	278.826	10.784	0,01
Nigeria 6.125% 28/09/2028 Reg S	NG	USD	12.359	10.607	0,01
Czech Republic 0.95% 15/05/2030	CZ	CZK	316.229	10.552	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	8.637	10.439	0,01
Indonesia 7.75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	8.238	10.425	0,01
Chile 3.10% 22/01/2061	CL	USD	14.911	10.416	0,01
Turkey 11.70% 13/11/2030	TR	TRY	222.154	9.993	0,01
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	30.721	9.769	0,01
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	219.979	9.665	0,01
Indonesia 9.00% 15/03/2029	ID	IDR	124.678.135	9.604	0,01
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	ID	IDR	139.979.542	9.506	0,01
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	7.198	9.361	0,01
Egypt 8.75% 30/09/2031 Reg S	EG	USD	12.706	9.358	0,01
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	14.668	9.278	0,01
Romania 5.00% 12/02/2029	RO	RON	48.681	9.265	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	8.157	9.099	0,01
Nigeria 7.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	11.340	9.096	0,01
South Africa 4.85% 27/09/2027	ZA	USD	9.280	8.899	0,01
Indonesia 7.50% 15/04/2040	ID	IDR	125.811.572	8.874	0,01
Nigeria 8.25% 28/09/2031 Reg S	NG	USD	11.495	8.734	0,01
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	11.033	8.529	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	47.985	8.299	0,01
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	4.799	8.028	0,01
Serbia 3.125% 15/05/2027 Reg S	RS	EUR	8.397	7.962	0,01
Egypt 7.60% 01/03/2029 Reg S	EG	USD	9.285	7.917	0,01
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	12.718	7.786	0,01
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 Reg S	RS	EUR	11.257	7.751	0,01
Mexico 8.50% 31/05/2029	MX	MXN	152.447	7.726	0,01
Qatar 4.50% 23/04/2028 Reg S	QA	USD	6.778	7.142	0,01
Romania 3.65% 24/09/2031	RO	RON	41.370	7.155	0,01
Uk Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	3.839	6.754	0,01
Indonesia 8.75% 15/05/2031	ID	IDR	88.181.446	6.739	0,01
Uzbekistan 3.90% 19/10/2031 Reg S	UZ	USD	8.250	6.733	0,01
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	9.115	6.567	0,01
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	12.871	6.273	0,01
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S	GH	USD	9.197	6.262	0,01
Abu Dhabi 4.125% 11/10/2047 Reg S	AE	USD	6.361	6.258	0,01
Romania 3.25% 24/06/2026	RO	RON	32.870	6.161	0,01
Hungary 5.375% 25/03/2024	HU	USD	5.944	6.135	0,01
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	6.436	6.085	0,01
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	13.865	5.997	0,01
Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	6.778	5.848	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del paísDivisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del paísDivisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	9.836	5.716	0,00	Romanian 4.625% 03/04/2049 Reg S	RO	EUR	1.797	1.582	0,00
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	7.334	5.669	0,00	Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.667	1.577	0,00
Serbia 1.00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	7.022	5.661	0,00	Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	1.833	1.572	0,00
Romania 4.15% 24/10/2030	RO	RON	32.303	5.635	0,00	Ghana 8.75% 11/03/2061 Reg S	GH	USD	2.503	1.452	0,00
Costa Rica 6.125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	5.631	5.613	0,00	Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	11.271	1.381	0,00
Turkey 12.60% 01/10/2025	TR	TRY	102.009	5.578	0,00	Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	2.114	1.381	0,00
Czech Republic 0.05% 29/11/2029	CZ	CZK	176.816	5.500	0,00	Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	2.144	1.327	0,00
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	7.615	5.471	0,00	Romanian Gvnmnt Intl Bond 5.125% 15/06/2048 Reg S	RO	USD	1.356	1.235	0,00
Mexico 7.75% 23/11/2034	MX	MXN	124.338	5.467	0,00	Kenya 8.25% 28/02/2048 Reg S	KE	USD	1.558	1.200	0,00
Jamaica 6.75% 28/04/2028	JM	USD	5.005	5.425	0,00	El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	2.686	1.037	0,00
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	629.517	5.236	0,00	Belarus 5.875% 24/02/2026 Reg S	BY	USD	7.095	1.029	0,00
China 2.50% 26/10/2051 Reg S	CN	USD	6.778	5.236	0,00	El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	2.567	1.008	0,00
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	43.551	5.172	0,00	El Salvador 7.125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	2.567	943	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	40.787	5.124	0,00	Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	1.544	919	0,00
Turkey 10.60% 11/02/2026	TR	TRY	100.479	5.095	0,00	Lebanon 6.85% 23/05/2027 (Defaulted)	LB	USD	7.645	902	0,00
Indonesia 10.50% 15/08/2030	ID	IDR	59.505.473	5.000	0,00	Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	7.334	894	0,00
Panama 8.875% 30/09/2027	PA	USD	4.067	4.955	0,00	Senegal 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	1.082	884	0,00
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	6.967	4.932	0,00	Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	7.334	859	0,00
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	6.967	4.903	0,00	US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	821	805	0,00
Chile 5.10% 07/05/2041	CL	USD	6.152	4.874	0,00	Venezuela 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE	USD	8.801	752	0,00
Philippine 6.375% 23/10/2034	PH	USD	4.171	4.836	0,00	Lebanon 7.25% 23/05/2037 (Defaulted)	LB	USD	6.032	728	0,00
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	14.797	4.833	0,00	Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5.500	667	0,00
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	11.807	4.826	0,00	Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5.537	664	0,00
Mongolia 5.625% 01/05/2023 Reg S	MN	USD	4.692	4.678	0,00	Hungary 3.125% 21/09/2051 Reg S	HU	USD	935	650	0,00
Brazil 3.875% 12/06/2030	BR	USD	5.214	4.614	0,00	Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB	USD	3.062	364	0,00
Dominican Republic Bond 9.75% 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	249.923	4.608	0,00	Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB	USD	2.548	315	0,00
Serbia 4.50% 11/01/2026	RS	RSD	524.215	4.561	0,00	Venezuela 9.00% 07/05/2023 (Defaulted)	VE	USD	3.667	314	0,00
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	4.439	4.558	0,00	Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2.567	314	0,00
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	4.964	4.512	0,00	Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB	USD	2.090	256	0,00
Guatemala 6.125% 01/06/2050 Reg S	GT	USD	4.484	4.324	0,00	Lebanon 6.25% 04/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.778	217	0,00
Indonesia 8.50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	3.232	4.323	0,00	Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB	USD	1.687	209	0,00
Turkey 8.00% 12/03/2025	TR	TRY	87.331	4.317	0,00	Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB	USD	1.577	193	0,00
Mexico 6.75% 27/09/2034 MTNA	MX	USD	3.754	4.317	0,00	Argentina 0.500% 09/07/2029	AR	EUR	583	193	0,00
Ghana 8.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	7.334	4.267	0,00	UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	120	164	0,00
Qatar 5.103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	3.754	4.181	0,00	Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.155	139	0,00
Indonesia 6.625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	3.650	4.180	0,00						
China 3.50% 19/10/2028	CN	USD	4.067	4.153	0,00						
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	4.620	4.072	0,00						
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	4.620	4.042	0,00						
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	3.239	4.036	0,00						
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	3.839	4.033	0,00						
Chile 3.24% 06/02/2028	CL	USD	4.171	3.997	0,00						
Morocco 4.00% 15/12/2050 Reg S	MA	USD	5.735	3.981	0,00						
Paraguay 5.60% 13/03/2048 Reg S	PY	USD	4.275	3.895	0,00						
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	4.510	3.892	0,00						
Serbia 4.50% 20/08/2032	RS	RSD	487.662	3.891	0,00						
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	3.628	3.775	0,00						
Serbia 2.125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	5.005	3.756	0,00						
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	4.251	3.747	0,00						
Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	5.214	3.736	0,00						
Philippine 9.50% 02/02/2030	PH	USD	2.711	3.650	0,00						
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	431.866	3.650	0,00						
Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	4.588	3.625	0,00						
Uzbekistan 3.70% 25/11/2030 Reg S	UZ	USD	4.419	3.623	0,00						
Indonesia 6.250% 15/06/2036	ID	IDR	54.971.723	3.588	0,00						
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	29.149	3.556	0,00						
Czech Republic 1.50% 24/04/2040	CZ	CZK	124.678	3.555	0,00						
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	97.834	3.540	0,00						
Turkey 5.95% 15/01/2031	TR	USD	4.171	3.505	0,00						
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	4.889	3.499	0,00						
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 Reg S	MY	USD	3.441	3.443	0,00						
Qatar 6.40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	2.711	3.400	0,00						
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	4.455	3.385	0,00						
Abu Dhabi 2.70% 02/09/2070 Reg S	AE	USD	4.692	3.325	0,00						
Serbia 5.875% 08/02/2028	RS	RSD	359.300	3.257	0,00						
Perusahaan Penerbit III 4.40% 01/03/2028 Reg S	ID	USD	3.128	3.206	0,00						
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	26.656	3.199	0,00						
Indonesia 5.25% 17/01/2042 Reg S	ID	USD	3.128	3.126	0,00						
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	3.007	3.047	0,00						
Turkey 11.00% 24/02/2027	TR	TRY	62.112	2.957	0,00						
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	3.332	2.845	0,00						
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	6.935	2.826	0,00						
Uruguay 7.875% 15/01/2033	UY	USD	2.085	2.709	0,00						
Nigeria 6.50% 28/11/2027 Reg S	NG	USD	2.970	2.644	0,00						
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	21.640	2.589	0,00						
Romanian 3.00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	3.024	2.585	0,00						
Romanian 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	2.768	2.481	0,00						
Qatar 5.75% 20/01/2042 Reg S	QA	USD	2.085	2.474	0,00						
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	2.934	2.471	0,00						
Georgia 2.75% 22/04/2026 Reg S	GE	USD	2.828	2.436	0,00						
Turkey 6.375% 14/10/2025	TR	USD	2.503	2.408	0,00						
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	2.500	2.404	0,00						
Turkey 6.00% 14/01/2041	TR	USD	3.024	2.294	0,00						
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S	GH	USD	3.594	2.294	0,00						
Belarus 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	14.668	2.273	0,00						
Sri Lanka 6.85% 03/11/2025 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.152	2.257	0,00						
Turkey 6.625% 17/02/2045	TR	USD	2.815	2.250	0,00						
Dominican Republic Bond 8.90% 15/02/2023 Reg S	DO	DOP	19.011	2.216	0,00						
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	2.735	2.182	0,00						
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	NG	USD	2.328	2.178	0,00						
Vietnam 4.8% 19/11/2024 Reg S	VN	USD	2.085	2.140	0,00						
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	3.545	2.097	0,00						
Hungary 5.75% 22/11/2023	HU	USD	1.981	2.048	0,00						
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	19.068	2.026	0,00						
Turkey 12.40% 08/03/2028	TR	TRY	39.160	1.987	0,00						
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	2.823	1.987	0,00						
Argentina 2.50% 09/07/2041	AR	USD	5.500	1.854	0,00						
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	38.195	1.761	0,00						
Ivory Coast Gvnmnt Intl Bond 5.75% 31/12/2032 Reg S	CI	USD	1.815	1.736	0,00						
Dominican Republic Bond 6.50% 15/02/2048 Reg S	DO	USD	1.877	1.628	0,00						
Romanian 4.625% 03/04/2049 Reg S	RO	EUR	1.797	1.582	0,00						
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.667	1.577	0,00						
Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	1.833	1.572	0,00						
Ghana 8.75% 11/03/2061 Reg S	GH	USD	2.503	1.452	0,00						
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	11.271	1.381	0,00						
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	2.114	1.381	0,00						
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	2.144	1.327	0,00						
Romanian Gvnmnt Intl Bond 5.125% 15/06/2048 Reg S	RO	USD	1.356	1.235	0,00						
Kenya 8.25% 28/02/2048 Reg S	KE	USD	1.558	1.200	0,00						
El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	2.686	1.037	0,00						
Belarus 5.875% 24/02/2026 Reg S	BY	USD	7.095	1.029	0,00						
El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV										

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
NOS SGPS	PT	EUR	2.385	10.106	0,01
iQIYI ADR	CN	USD	2.325	8.671	0,01
Bushiroad	JP	JPY	719	8.616	0,01
Verizon Communications 2.55% 21/03/2031	US	USD	7.069	6.140	0,01
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	4.200	4.353	0,00
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	2.803	3.724	0,00
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	3.837	3.415	0,00
IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	2.622	2.503	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	809	747	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	809	741	0,00
				1.958.500	1,71

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Oil and Gas Holding 8.375% 07/11/2028 Reg S	BH	USD	23.878	26.310	0,02
Total Capital 3.885% 11/10/2028	FR	USD	17.018	16.910	0,01
Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	18.703	16.280	0,01
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	13.555	14.299	0,01
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	13.274	11.721	0,01
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	12.761	10.694	0,01
Repsol	ES	EUR	589	8.866	0,01
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	9.956	8.678	0,01
FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	8.261	7.186	0,01
Woodside Finance 3.65% 05/03/2025 144A	AU	USD	6.860	6.797	0,01
Bulgarian Energy Holding 2.45% 22/07/2028	BG	EUR	4.510	3.811	0,00
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	2.998	2.974	0,00
KazTransGas 4.375% 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	3.232	2.942	0,00
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	7.829	2.114	0,00
ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	1.925	1.876	0,00
New Fortress Energy 6.75% 15/09/2025 Reg S	US	USD	1.636	1.611	0,00
Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	1.423	1.371	0,00
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	4.235	1.159	0,00
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	967	941	0,00
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	11.001	751	0,00
				147.291	0,15

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	35.672	413.860	0,36
Endesa	ES	EUR	7.997	168.780	0,15
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	92.349	86.939	0,08
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	68.142	62.207	0,05
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	39.285	34.269	0,03
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	32.517	34.190	0,03
Terna Participacoes	BR	BRL	3.163	28.649	0,02
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	26.014	22.068	0,02
Commonwealth Edison 3.70% 15/08/2028	US	USD	17.542	17.281	0,02
PG&E 4.55% 01/07/2030	US	USD	16.756	15.549	0,01
Brooklyn Union Gas 3.407% 10/03/2026 144A	US	USD	14.505	14.064	0,01
Oncor Electric Delivery 3.70% 15/11/2028	US	USD	13.772	13.702	0,01
Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	13.586	13.103	0,01
Cleveland Electric 3.50% 01/04/2028 144A	US	USD	13.091	12.350	0,01
Berkshire Hathaway Energy 3.25% 15/04/2028	US	USD	11.311	10.845	0,01
EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	14.411	10.371	0,01
APT Pipelines 4.20% 23/03/2025 144A	AU	USD	8.902	8.929	0,01
Enagas	ES	EUR	326	7.059	0,01
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	8.051	6.301	0,01
Duke Energy Florida 3.80% 15/07/2028	US	USD	5.760	5.703	0,00
Infraestr. Energetica Nova 4.75% 15/01/2051 Reg S	MX	USD	4.767	3.934	0,00
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	3.410	3.040	0,00
Boston Gas 3.001% 01/08/2029 144A	US	USD	3.142	2.845	0,00
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2079 Reg S	CL	USD	1.962	1.921	0,00
Piedmont Natural Gas 3.50% 01/06/2029	US	USD	1.937	1.842	0,00
Empresa Electrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	3.436	1.172	0,00
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	513	503	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	525	0	0,00
				1.001.476	0,87

Materiales

Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	5.980	34.901	0,03
Grupo México	MX	MXN	6.232	29.806	0,03
Air Liquide Finance 2.50% 27/09/2026 144A	FR	USD	14.976	14.357	0,01
Newcastle Coal Infra Grp Pty 4.70% 12/05/2031 144A	AU	USD	11.520	9.851	0,01
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	6.369	6.322	0,01
Newcastle Coal Infrastr. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	5.262	4.500	0,00
Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	4.547	4.181	0,00
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	4.152	3.916	0,00
Air Liquide Finance 2.25% 10/09/2029 144A	FR	USD	4.189	3.753	0,00
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	3.568	3.634	0,00
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	3.334	2.872	0,00
Braskem Idesa 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	1.522	1.384	0,00
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	5.288	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	890	0	0,00
				119.477	0,10

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	10.836	280.777	0,24
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	65.035	59.622	0,05
Ryanair Holdings	IE	EUR	1.751	26.954	0,02
Experian Finance 2.75% 08/03/2030 144A	GB	USD	13.615	12.306	0,01
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	11.257	10.222	0,01
Aviation Capital Group 3.875% 01/05/2023 144A	US	USD	10.211	10.191	0,01
Aircastle 5.00% 01/04/2023	BM	USD	8.902	8.988	0,01
EFE 3.85% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	10.524	8.098	0,01
Honeywell International 2.70% 15/08/2029	US	USD	8.640	8.084	0,01
ACS Group	ES	EUR	283	7.321	0,01
Hidroviav Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	8.296	6.752	0,01
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	2.780	5.796	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	5.014	5.021	0,00
Prumo Investimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	4.629	4.562	0,00
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	15.693	4.159	0,00
Empresa de Transporte 3.693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	5.244	3.855	0,00
Rumo Luxembourg Sarl 4.20% 18/01/2032 Reg S	LU	USD	4.089	3.420	0,00
Simpair Europe 5.20% 26/01/2031 Reg S	LU	USD	4.107	3.404	0,00
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	2.998	2.879	0,00
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	2.998	2.655	0,00
Alfa Desarrollo 4.55% 27/09/2051 Reg S	CL	USD	2.615	2.070	0,00
Empresa Trans. Pasajero 4.70% 07/05/2050 Reg S	CL	USD	1.925	1.765	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	750	489	0,00
				479.390	0,42

Tecnologías de la información

Cielo	BR	BRL	43.368	31.043	0,03
Broadcom 5.00% 15/04/2030	US	USD	17.542	17.757	0,02
Adobe 2.15% 01/02/2027	US	USD	13.824	13.041	0,01
StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	12.944	10.662	0,01
Apple 1.25% 20/08/2030	US	USD	9.425	7.839	0,01
QUALCOMM 3.25% 20/05/2027	US	USD	5.184	5.075	0,00
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	5.396	4.480	0,00
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	4.198	3.900	0,00
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	3.837	3.380	0,00
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	3.367	3.357	0,00
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	2.833	2.822	0,00
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	2.998	2.510	0,00
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	1.723	1.643	0,00
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	1.991	1.552	0,00
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	1.079	1.339	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	1.529	1.209	0,00
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	1.272	1.206	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	1.136	898	0,00
				113.713	0,10

Bienes de consumo discrecional

Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	347.090	274.097	0,24
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	349.863	247.075	0,22
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	253.270	213.090	0,19
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	216.203	184.879	0,16
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	2.426	51.387	0,04
Trip.com Group	CN	HKD	1.909	45.917	0,04
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	31.428	29.287	0,03
Petrobras Distribuidora	BR	BRL	6.254	27.176	0,02
eBay 2.70% 11/03/2030	US	USD	19.427	17.148	0,01
Toyota Motor 3.669% 20/07/2028	JP	USD	16.233	16.146	0,01
BMW US Capital 3.625% 18/04/2029 144A	US	USD	13.091	12.681	0,01
Movida Europe 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	11.386	9.464	0,01
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	8.356	8.904	0,01
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	4.497	4.477	0,00
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	4.197	4.161	0,00
Daimler Fin. North America 4.30% 22/02/2029 144A	US	USD	3.404	3.421	0,00
Daimler Fin. North America 3.10% 15/08/2029 144A	US	USD	3.665	3.411	0,00
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	4.167	3.291	0,00
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	3.088	3.023	0,00
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	2.998	2.957	0,00
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	2.998	2.862	0,00
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	3.238	2.735	0,00
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	3.064	2.733	0,00
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	2.998	2.733	0,00
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	3.178	2.551	0,00
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	2.773	2.514	0,00
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	2.477	2.210	0,00
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	2.205	2.119	0,00
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	1.964	1.941	0,00
Lennor 5.25% 01/06/2026	US	USD	1.109	1.147	0,00
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1.155	941	0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	809	835	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	674	651	0,00
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	640	642	0,00
				1.188.606	1,03

Bienes de consumo básico

Nestle Holdings 1.25% 15/09/2030 144A	US	USD	20.003	16.394	0,01
Quang Ngai Sugar	VN	VND	7.074	13.924	0,01
Ebro Foods	ES	EUR	265	4.747	0,00
Ulker Biskuvu Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	2.823	2.432	0,00
				37.497	0,03

Asistencia sanitaria

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	8.732	8.155	0,01
Pharma Mar	ES	EUR	72	5.553	0,00
Faes Farma	ES	EUR	1.227	5.132	0,00
Amgen 2.45% 21/02/2030	US	USD	5.236	4.637	0,00
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	4.587	4.510	0,00
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	2.803	2.715	0,00
Amgen 3.125% 01/05/2025	US	USD	1.780	1.762	0,00
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	1.593	1.569	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1.922	1.186	0,00
Bristol-Myers Squibb 3.40% 26/07/2029	US	USD	943	914	0,00
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	809	801	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	477	450	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	388	338	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	340	306	0,00
				38.028	0.03

302

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	85.008	12.830	0,01
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	79.907	12.420	0,01
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	33.798	12.381	0,01
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	16.345	12.227	0,01
Colombia 7.25% 18/10/2034	CO	COP	61.488.989	12.190	0,01
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	8.553	11.939	0,01
Philippine 7.50% 25/09/2024	PH	USD	10.949	11.478	0,01
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	9.597	11.468	0,01
Oman 4.125% 17/01/2023 Reg S	OM	USD	10.949	11.015	0,01
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	70.273	10.925	0,01
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	10.909	10.616	0,01
Peru 6.95% 12/08/2031	PE	PEN	41.937	10.394	0,01
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	68.006	10.297	0,01
Armenia 7.15% 26/03/2025 Reg S	AM	USD	10.427	10.285	0,01
Brazilian Government Intl Bond 4.75% 14/01/2050	BR	USD	12.930	9.875	0,01
Colombia Government Intl Bond 7.375% 18/09/2037	CO	USD	9.593	9.862	0,01
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	60.469	9.676	0,01
Peru 5.35% 12/08/2040	PE	PEN	49.588	9.619	0,01
Philippine 3.556% 29/09/2032	PH	USD	10.121	9.609	0,01
Colombia 6.25% 09/07/2036	CO	COP	52.421.488	9.253	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	1.031.681	8.656	0,01
Panama Government Intl Bond 6.7% 26/01/2036	PA	USD	7.612	8.646	0,01
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	26.555	8.581	0,01
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	52.932	8.243	0,01
Bahrain 7.375% 14/05/2030 Reg S	BH	USD	7.820	8.153	0,01
China 3.28% 03/12/2027	CN	CNY	48.171	7.481	0,01
Peru 6.15% 12/08/2032	PE	PEN	30.943	7.137	0,01
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	5.758	7.036	0,01
Colombia 5.00% 15/06/2045	CO	USD	8.801	6.589	0,01
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	41.937	6.410	0,01
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	4.799	6.372	0,01
Saudi 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	5.944	6.191	0,01
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	39.670	6.137	0,01
Philippine 4.20% 29/03/2047	PH	USD	6.179	5.721	0,00
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	5.944	5.107	0,00
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	5.354	4.776	0,00
Saudi 4.625% 04/10/2047 Reg S	SA	USD	4.379	4.285	0,00
Philippine 6.25% 14/01/2036	PH	PHP	215.353	4.260	0,00
Guatemala 4.875% 13/02/2028 Reg S	GT	USD	4.171	4.164	0,00
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	4.379	4.018	0,00
Oman 5.375% 08/03/2027 Reg S	OM	USD	3.858	3.883	0,00
Brazilian Government Intl Bond 7.125% 20/01/2037	BR	USD	3.545	3.825	0,00
Uruguay 8.25% 21/05/2031	UY	UYU	169.761	3.679	0,00
Panama 4.50% 15/05/2047	PA	USD	4.171	3.674	0,00
Peru 3.23% 28/07/2121	PE	USD	5.214	3.361	0,00
Oman 4.875% 01/02/2025 Reg S	OM	USD	3.128	3.148	0,00
Iraq 6.752% 09/03/2023 Reg S	IQ	USD	2.915	2.921	0,00
Oman 4.75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	2.607	2.569	0,00
Guatemala 3.70% 07/10/2033 Reg S	GT	USD	2.952	2.553	0,00
Uruguay 8.50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	109.037	2.462	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	5.500	2.265	0,00
Paraguay 6.10% 11/08/2044 Reg S	PY	USD	2.085	2.066	0,00
Pakistan 6.875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	2.457	2.017	0,00
Namibia 5.25% 29/10/2025 Reg S	NA	USD	2.085	2.013	0,00
Saudi Arabia 4.50% 26/10/2046 Reg S	SA	USD	2.085	2.005	0,00
Philippine Government Intl Bond 7.75% 14/01/2031	PH	USD	1.564	1.952	0,00
Belarus 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	13.292	1.927	0,00
Philippine 3.90% 26/11/2022	PH	PHP	102.009	1.924	0,00
Ukraine 9.75% 01/11/2028 Reg S	UA	USD	4.692	1.599	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	3.667	1.251	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD	3.667	1.247	0,00
Guatemala 4.65% 07/10/2041 Reg S	GT	USD	1.320	1.137	0,00
Argentina 1.50% 09/01/2038	AR	EUR	2.775	909	0,00
South Africa 6.25% 31/03/2036	ZA	ZAR	11.901	514	0,00
Peru 5.40% 12/08/2034	PE	PEN	2.125	446	0,00
Russia 7.70% 23/03/2033	RU	RUB	3.626.434	1	0,00
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	9.009.695	1	0,00
Russia 8.50% 17/09/2031	RU	RUB	1.462.134	0	0,00
Russia 8.15% 03/02/2027	RU	RUB	963.422	0	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	1.117.456	0	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	2.617.674	0	0,00
Russia 7.25% 10/05/2034*	RU	RUB	1.883.207	0	0,00
Russia 7.05% 19/01/2028*	RU	RUB	1.297.786	0	0,00
Russia 6.90% 23/07/2031*	RU	RUB	2.933.504	0	0,00
Russia 6.90% 23/05/2029*	RU	RUB	2.047.555	0	0,00
Russia 6.10% 18/07/2035	RU	RUB	684.710	0	0,00
Russia 6.00% 06/10/2027	RU	RUB	935.086	0	0,00
Russia 5.70% 17/05/2028	RU	RUB	71.407	0	0,00
			3.026.657	2.64	

Fondo de capital variable

Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	GB	GBP	459	1.257	0,00
				1.257	0,00

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	3.869	24.822	0,02
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.514	17.022	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	4.974	14.326	0,01
MACQ (Bafang Electric Suzhoh (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	604	14.136	0,01
UBS (Oppenl Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	770	13.606	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	906	11.185	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	368	4.135	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	3.303	2.915	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	480	2.372	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	392	1.771	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoh (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	43	1.012	0,00
			107.302	0.09	

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Servicios de comunicación					
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	92.999	80.824	0,07
Verizon Communications 4.329% 21/09/2028	US	USD	11.677	11.745	0,01
Deutsche Telekom 2.485% 19/09/2023 144A	NL	USD	11.101	10.997	0,01
Deutsche Telekom 4.375% 21/06/2028 144A	NL	USD	7.593	7.705	0,01
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	3.957	3.605	0,00
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	3.175	2.943	0,00
				117.819	0.10

Instrumentos del mercado monetario

Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	23.411	23.394	0,02
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	23.411	23.387	0,02
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	15.607	15.607	0,01
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	15.607	15.607	0,01
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	15.607	15.606	0,01
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	15.607	15.606	0,01
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	15.607	15.606	0,01
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	15.607	15.606	0,01
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	15.607	15.605	0,01
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	15.607	15.605	0,01
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	15.607	15.605	0,01
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	15.607	15.604	0,01
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	15.607	15.604	0,01
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	15.607	15.604	0,01
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	15.607	15.604	0,01
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	15.607	15.603	0,01
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	15.607	15.603	0,01
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	15.607	15.603	0,01
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	15.607	15.603	0,01
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	15.607	15.602	0,01
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	15.607	15.601	0,01
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	15.607	15.601	0,01
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	15.607	15.601	0,01
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	15.607	15.599	0,01
Goldman Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	15.607	15.599	0,01
Goldman Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	15.607	15.586	0,01
DBS Bank HK BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	15.607	15.583	0,01
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	15.607	15.582	0,01
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	15.607	15.579	0,01
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	15.607	15.491	0,01
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	15.607	15.481	0,01
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	15.607	15.459	0,01
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	15.607	15.457	0,01
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	11.706	11.703	0,01
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	11.706	11.703	0,01
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	11.706	11.703	0,01
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	11.706	11.700	0,01
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	11.706	11.697	0,01
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	11.706	11.697	0,01
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	11.706	11.697	0,01
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	11.706	11.693	0,01
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	11.706	11.683	0,01
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	11.706	11.675	0,01
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	7.804	7.801	0,01
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	7.804	7.797	0,01
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	7.804	7.785	0,01
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	3.902	3.893	0,00
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	3.121	3.117	0,00
				677.227	0.59

Valores no admitidos a cotización

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	1.335	83.000	0,07
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	39.267	1.767	0,00
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)	CA	USD	484	0	0,00
				84.767	0.07

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	138	24.573	0,02
				24.573	0.02

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	2.409	13.585	0,01
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	6.626	7.244	0,01
				20.829	0.02

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	1.180	15.435	0,01
China Animal Healthcare*	BM	HKD	4.087	0	0,00
				15.435	0.01

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	8.994	8.358	0,01
JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	89.071.193	6.285	0,01
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	1.416.797	365	0,01
				15.008	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	130.345	29.552	0,03
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	136.013	26.650	0,02
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	133.859	26.471	0,02
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	121.845	25.404	0,02
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	797.373	23.469	0,02
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	787.739	21.649	0,02
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	752.036	18.190	0,02
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	45.904	8.580	0,01
			4.920.235	4,28	

Fracciones (6) (0,00)

Total de inversiones (Coste 115.384.570 USD) **106.457.396 92,69**

Depósitos bancarios

DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	109.285	109.285	0,10
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	109.254	109.254	0,10
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	109.252	109.252	0,10
Rabobank Ned Ta 0.30% 03/05/2022	NL	USD	78.039	78.039	0,07
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	62.430	62.430	0,05
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	46.822	46.822	0,04
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	38.238	38.238	0,03
			553.320	0,48	

Total de inversiones (depósitos bancarios
incluidos)

107.010.716 93,18

Contratos por diferencias

Topix Tokyo Stock Exchange (GS)	JPY	484.382.204	41.459	0,04
Índice de rentabilidad (GS)	USD	272.784	11.844	0,01
Stoxx Europe 600 Ret Index (GS)	EUR	512.863	4.537	0,00
Apollo Global Management (GS)	USD	1.993	28	0,00
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	3.735	(83)	(0,00)
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	4.436	(1.653)	(0,00)
Financial Times-Se 100 Index (HSBC)	GBP	3.923.166	(46.938)	(0,04)
Amex Energy Select Index (JPLS)	USD	5.630.100	(213.177)	(0,19)
			(203.983)	(0,18)

Exposición subyacent Ganancia/ % PN
Divisa e realizada USD (pérdida) no

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year 20/06/2027	USD	102.036	7.975	0,01
Protección comprada en Colombia Glib 10,375% 20/06/2027	USD	7.375	446	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	4.332	247	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	5.996	43	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	2.159	(3)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	5.217	(9)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	3.837	(30)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	5.996	(44)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	4.677	(45)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	3.837	(55)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	15.440	(500)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	5.996	(726)	(0,00)
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	168.493	(3.062)	(0,00)
Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2026	USD	31.902	(5.980)	(0,01)
			(1.743)	(0,00)

Exposición subyacente Ganancia/ % PN
USD realizada USD (pérdida) no

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	16.402.851	592.664	0,52
Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	8.338.931	204.925	0,18
Compró USD vendió CNY a 0,155871 25/05/2022	3.632.493	133.824	0,12
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	992.923	37.169	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	424.454	37.055	0,03
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	1.425.087	36.248	0,03
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	42.034	26.650	0,02
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	42.323	21.474	0,02
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	82.396	19.801	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	211.163	16.225	0,01
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	28.475	14.056	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250718 18/05/2022	108.552	12.420	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146636 18/05/2022	124.859	10.917	0,01
Compró RUB vendió USD a 92,750000 18/05/2022	39.258	10.866	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	311.170	10.777	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	191.435	10.464	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	124.008	9.376	0,01
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	14.094	8.800	0,01

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022	14.215	8.680	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	182.239	8.332	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	82.071	7.169	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,045928 18/05/2022	93.494	6.842	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	165.658	6.430	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	115.813	5.020	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	126.741	4.478	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022	112.214	4.227	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	38.259	4.225	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	34.069	4.017	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	28.664	3.503	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	64.764	3.113	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	103.328	3.001	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	74.200	2.985	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022	88.471	2.889	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	35.523	2.848	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003201 18/05/2022	18.260	2.782	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036035 18/05/2022	45.059	2.692	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	34.932	2.490	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127562 25/05/2022	5.435.329	2.267	0,00
Compró USD vendió PLN a 1,102070 11/05/2022	48.435	2.203	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	25.083	2.192	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311735 18/05/2022	58.460	2.163	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	48.187	2.156	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	49.757	2.133	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	28.540	2.097	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 18/05/2022	48.837	2.089	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	20.240	2.079	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	58.399	1.986	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,312677 18/05/2022	27.441	1.974	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	22.586	1.947	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	46.409	1.772	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	114.630	1.711	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	32.030	1.697	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,211361 18/05/2022	35.375	1.682	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	19.148	1.660	0,00
Compró USD vendió THB a 0,031125 18/05/2022	24.847	1.636	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022	67.987	1.579	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000833 18/05/2022	32.569	1.573	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	15.693	1.516	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022	33.551	1.462	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	21.916	1.448	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156998 18/05/2022	32.961	1.443	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	18.091	1.431	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	59.296	1.427	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113592 18/05/2022	25.482	1.425	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	36.120	1.418	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,186800 18/05/2022	30.052	1.398	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	37.858	1.377	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050136 18/05/2022	55.685	1.317	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	25.165	1.287	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	16.575	1.279	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	15.633	1.246	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	32.184	1.209	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156387 18/05/2022	29.998	1.192	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	38.589	1.167	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 18/05/2022	94.726	1.139	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	47.598	1.139	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,236872 18/05/2022	20.781	1.099	0,00
Compró RUB vendió USD a 107,999999 11/05/2022	2.147	1.085	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	31.369	1.082	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	19.447	1.055	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	22.916	1.038	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	19.781	1.026	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	12.574	1.018	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	31.512	1.012	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	20.964	1.010	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157373 18/05/2022	21.827	1.010	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	20.082	996	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	115.353	992	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	27.906	986	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030698 18/05/2022	19.221	984	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	39.187	984	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236742 18/05/2022	31.324	953	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	20.680	944	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	41.978	941	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,667031 18/05/2022	13.599	941	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	9.709	934	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	14.638	926	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	6.670	925	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	7.425	925	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066302 18/05/2022	19.413	924	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	11.216	919	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233299 18/05/2022	24.748	915	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	41.739	878	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	14.406	869	0,00
Compró USD vendió RON a 0,228302 18/05/2022	11.086	824	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238152 18/05/2022	22.238	813	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	10.766	809	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	16.573	806	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,808200 18/05/2022	9.274	787	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	5.900	782	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	16.835	772	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	30.778	757	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154156 18/05/2022	30.361	756	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	34.333	699	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	10.692	684	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,334750 18/05/2022	8.740	668	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157492 18/05/2022	14.060	662	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió THB a 0,030680 18/05/2022	13.010	658	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 18/05/2022	12.241	653	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	12.687	633	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233437 18/05/2022	16.774	631	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	113.305	631	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	10.221	630	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	116.060	629	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	199.544	625	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001242 18/05/2022	10.383	623	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	12.451	605	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	14.108	600	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029779 18/05/2022	29.959	591	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044354 18/05/2022	15.920	580	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	6.820	571	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	6.846	563	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	15.095	549	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	8.500	541	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	7.485	538	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030550 18/05/2022	11.593	535	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156505 18/05/2022	13.212	535	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	8.698	533	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	11.389	530	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238050 18/05/2022	14.393	520	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064694 18/05/2022	23.023	511	0,00
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	12.229	508	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036175 11/05/2022	7.803	507	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	14.752	491	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157486 18/05/2022	10.295	484	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044322 18/05/2022	13.522	482	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	11.940	480	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	23.014	480	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	9.642	477	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	10.549	463	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	17.914	456	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	70.064	443	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	24.087	441	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044202 18/05/2022	13.103	431	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120426 11/05/2022	6.781	428	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	9.395	425	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	32.513	423	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	7.652	415	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309572 18/05/2022	13.903	414	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,210014 18/05/2022	10.140	414	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,960940 18/05/2022	15.403	410	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,230902 18/05/2022	15.469	407	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	4.940	401	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	23.113	395	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,155579 18/05/2022	11.450	393	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 18/05/2022	10.406	392	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	6.299	389	0,00
Compró USD vendió RON a 0,218581 18/05/2022	13.566	387	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066317 18/05/2022	8.008	383	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157309 18/05/2022	8.362	383	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001181 18/05/2022	49.667	378	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232324 18/05/2022	34.514	373	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	20.210	371	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237632 18/05/2022	10.588	363	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002849 18/05/2022	14.160	363	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	10.914	357	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065507 18/05/2022	10.074	353	0,00
Compró RUB vendió USD a 108,000000 11/05/2022	693	350	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	8.013	348	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	31.515	348	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	57.350	342	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	9.143	341	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	45.135	338	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	3.856	337	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029488 18/05/2022	34.111	333	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	9.410	333	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	3.811	332	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237631 18/05/2022	9.660	331	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309919 18/05/2022	10.593	328	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	63.361	326	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	6.863	322	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,733600 18/05/2022	20.424	316	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002866 18/05/2022	9.601	304	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	3.864	302	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,267481 18/05/2022	10.211	297	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232763 18/05/2022	8.461	293	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229190 18/05/2022	15.389	288	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	2.314	287	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049858 18/05/2022	15.924	286	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	23.363	285	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231730 18/05/2022	9.366	281	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	6.181	280	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	6.823	275	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	27.458	274	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	11.961	273	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	9.857	272	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208425 18/05/2022	8.221	271	0,00
Compró USD vendió RON a 0,220289 18/05/2022	7.329	268	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	4.059	262	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,118240 18/05/2022	7.980	261	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	27.706	256	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001212 18/05/2022	7.457	253	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	23.823	244	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	4.995	240	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036069 11/05/2022	3.868	239	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236638 18/05/2022	7.972	239	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió CLP a 0,001214 18/05/2022	6.638	237	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	8.022	231	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	4.097	221	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	3.872	219	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	9.237	218	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	39.211	215	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	3.534	212	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	7.455	212	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	19.533	207	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	13.058	206	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	5.681	206	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,122764 18/05/2022	3.165	205	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	5.897	204	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	18.733	204	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231000 18/05/2022	7.480	200	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	8.158	200	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,765516 18/05/2022	11.680	199	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	8.104	197	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043637 18/05/2022	10.002	197	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	7.970	197	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003198 11/05/2022	1.308	196	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	11.582	195	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	3.855	193	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,206941 18/05/2022	7.471	192	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	13.785	192	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	5.251	191	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128348 18/05/2022	27.941	188	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	11.898	187	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	5.542	186	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049337 18/05/2022	25.397	186	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049831 18/05/2022	10.366	179	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	18.565	173	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	5.575	172	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029722 18/05/2022	9.562	170	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	20.338	169	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,756036 18/05/2022	10.058	167	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	3.833	166	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	38.279	164	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035836 18/05/2022	2.995	161	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233520 18/05/2022	9.833	161	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036192 11/05/2022	2.446	160	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	23.242	160	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	22.275	160	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	26.969	159	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	1.649	155	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,736450 18/05/2022	8.317	148	0,00
Compró CZK vendió USD a 23,513460 18/05/2022	23.246	146	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249993 11/05/2022	14.800	145	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,239107 18/05/2022	2.538	145	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 18/05/2022	7.270	140	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	2.405	139	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	3.281	137	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	5.412	137	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151559 18/05/2022	17.798	136	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367000 18/05/2022	40.814	136	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	2.425	132	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107020 18/05/2022	2.519	126	0,00
Compró COP vendió USD a 4017,000001 11/05/2022	10.056	126	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029636 18/05/2022	7.859	117	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	2.473	114	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	2.263	110	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	18.667	110	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	2.626	107	0,00
Compró USD vendió RON a 0,215722 18/05/2022	6.809	103	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	37.114	103	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	33.518	102	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029564 18/05/2022	8.080	100	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	1.568	100	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	1.428	97	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127928 18/05/2022	27.563	95	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	1.621	94	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	1.245	94	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	6.296	93	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	1.375	92	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	8.948	91	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238846 11/05/2022	2.237	89	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309248 18/05/2022	3.011	87	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	2.306	87	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 11/05/2022	1.602	85	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250044 11/05/2022	7.64	84	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	2.712	83	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128247 18/05/2022	13.839	82	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	43.997	81	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	2.029	79	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	6.372	76	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	6.363	76	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,301100 11/05/2022	1.039	75	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,976699 18/05/2022	2.664	73	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,436630 11/05/2022	7.728	72	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	2.469	71	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	2.034	70	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	2.953	68	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000821 11/05/2022	2.039	66	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	1.457	62	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,250001 11/05/2022	6.328	62	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000830 11/05/2022	1.404	61	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	1.050	59	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	1.340	59	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,837121 18/05/2022	2.859	59	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró ZAR vendió USD a 15,840730 18/05/2022	22.929	58	0,00	Compró CLP vendió USD a 814,070040 11/05/2022	56	(2)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	1.588	58	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,674370 11/05/2022	37	(2)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	1.231	57	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,047742 11/05/2022	118	(3)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002935 11/05/2022	1.016	56	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000250 11/05/2022	338	(3)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	720	52	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,826900 11/05/2022	585	(3)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,049107 18/05/2022	19.505	51	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,813100 11/05/2022	318	(3)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	355	48	0,00	Compró PHP vendió USD a 51,534001 11/05/2022	261	(4)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029266 18/05/2022	21.826	47	0,00	Compró IDR vendió USD a 14418,999956 11/05/2022	638	(4)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019355 11/05/2022	3.753	46	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,820740 11/05/2022	143	(4)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	24.579	46	0,00	Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	1.104	(5)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	18.417	46	0,00	Compró USD vendió PLN a 0,217066 11/05/2022	137	(5)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 4016,999999 11/05/2022	3.653	46	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,228050 11/05/2022	652	(5)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	4.088	44	0,00	Compró THB vendió USD a 34,147900 11/05/2022	1.615	(5)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002789 18/05/2022	11.438	44	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,123001 11/05/2022	1.366	(5)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,967490 18/05/2022	19.495	44	0,00	Compró IDR vendió USD a 14420,000055 11/05/2022	705	(5)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002922 11/05/2022	826	42	0,00	Compró CLP vendió USD a 814,069835 11/05/2022	115	(5)	(0,00)
Compró RUB vendió USD a 76,963602 11/05/2022	578	42	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,510780 11/05/2022	337	(6)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3991,130004 18/05/2022	8.916	42	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,430314 11/05/2022	251	(6)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	1.199	40	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,750500 11/05/2022	242	(6)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	8.392	40	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,249737 11/05/2022	933	(6)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,862400 18/05/2022	10.008	39	0,00	Compró CLP vendió USD a 816,650112 11/05/2022	135	(6)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	892	37	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	1.253	(6)	(0,00)
Compró RUB vendió USD a 77,610377 11/05/2022	423	35	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,720829 11/05/2022	124	(6)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	858	32	0,00	Compró THB vendió USD a 32,904000 11/05/2022	182	(7)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,065356 11/05/2022	980	31	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,765000 11/05/2022	358	(7)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,030213 11/05/2022	901	31	0,00	Compró INR vendió USD a 75,965299 11/05/2022	971	(7)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,856100 18/05/2022	10.062	31	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	1.335	(7)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,239120 11/05/2022	678	28	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	33.263	(7)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	3.877	28	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,720831 11/05/2022	172	(8)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	667	26	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048808 11/05/2022	1.939	(9)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	1.514	25	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,282721 11/05/2022	263	(9)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127543 18/05/2022	57.485	25	0,00	Compró THB vendió USD a 33,639300 11/05/2022	543	(10)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	7.219	24	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,308500 18/05/2022	6.352	(10)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	28.455	24	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,239562 11/05/2022	1.515	(11)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,316100 18/05/2022	10.756	23	0,00	Compró IDR vendió USD a 14469,999994 11/05/2022	3.171	(11)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	1.313	22	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048904 18/05/2022	7.847	(12)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	10.292	22	0,00	Compró PHP vendió USD a 51,515300 11/05/2022	819	(12)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,236759 11/05/2022	644	20	0,00	Compró COP vendió USD a 3937,600002 11/05/2022	1.622	(12)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001246 11/05/2022	333	20	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,194131 11/05/2022	353	(14)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,511000 18/05/2022	8.631	20	0,00	Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	1.741	(14)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,069487 11/05/2022	485	19	0,00	Compró IDR vendió USD a 14436,049928 11/05/2022	2.432	(14)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,308522 11/05/2022	714	19	0,00	Compró IDR vendió USD a 14418,999876 11/05/2022	2.031	(14)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	4.723	18	0,00	Compró IDR vendió USD a 14372,800082 11/05/2022	1.412	(14)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,030651 11/05/2022	347	17	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,193100 11/05/2022	356	(16)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 853,160001 11/05/2022	11.596	17	0,00	Compró THB vendió USD a 33,516000 11/05/2022	737	(16)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000829 11/05/2022	386	16	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	1.416	(16)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	1.403	16	0,00	Compró INR vendió USD a 75,642301 11/05/2022	1.388	(16)	(0,00)
Compró RUB vendió USD a 76,963606 11/05/2022	226	16	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	1.384	(16)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,232148 11/05/2022	1.396	15	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	1.426	(17)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,313493 11/05/2022	335	15	0,00	Compró CLP vendió USD a 828,510014 11/05/2022	631	(17)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,960400 18/05/2022	19.466	15	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	1.289	(18)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019450 11/05/2022	822	14	0,00	Compró HUF vendió USD a 315,915992 11/05/2022	146	(18)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000805 11/05/2022	1.204	14	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,511815 11/05/2022	1.069	(19)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,064740 11/05/2022	607	13	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,430497 11/05/2022	845	(19)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,912232 11/05/2022	514	13	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,740400 11/05/2022	705	(19)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,311675 11/05/2022	324	12	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,256958 11/05/2022	1.636	(20)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 4001,549978 11/05/2022	1.371	12	0,00	Compró THB vendió USD a 33,740000 11/05/2022	1.337	(20)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000260 11/05/2022	360	11	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	31.484	(20)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3988,500004 18/05/2022	2.796	11	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,783524 18/05/2022	19.278	(21)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	5.783	11	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,280103 11/05/2022	1.441	(21)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013158 11/05/2022	1.435	10	0,00	Compró IDR vendió USD a 14470,000003 11/05/2022	6.152	(21)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002853 11/05/2022	374	10	0,00	Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	32.737	(22)	(0,00)
Compró RUB vendió USD a 77,495263 11/05/2022	121	10	0,00	Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	7.607	(22)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,706601 11/05/2022	619	10	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	10.231	(22)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000831 11/05/2022	191	9	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	63.971	(22)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001230 11/05/2022	18	9	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	49.763	(22)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	10.849	9	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	2.296	(23)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,064520 11/05/2022	385	7	0,00	Compró HUF vendió USD a 314,985798 11/05/2022	199	(25)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,310289 11/05/2022	226	7	0,00	Compró THB vendió USD a 33,898700 11/05/2022	2.893	(29)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,355000 18/05/2022	11.580	7	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,187700 11/05/2022	756	(29)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	41.857	7	0,00	Compró INR vendió USD a 76,461300 18/05/2022	14.010	(29)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3997,389982 11/05/2022	976	7	0,00	Compró CLP vendió USD a 822,729972 11/05/2022	833	(29)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 853,160000 11/05/2022	4.634	7	0,00	Compró USD vendió RUB a 0,012745 11/05/2022	391	(33)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,712002 11/05/2022	781	6	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,733300 11/05/2022	1.135	(33)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,063309 18/05/2022	15.870	5	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	838	(33)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,305064 11/05/2022	335	5	0,00	Compró IDR vendió USD a 14501,000032 18/05/2022	12.320	(33)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,761499 11/05/2022	1.627	5	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,219558 11/05/2022	1.060	(34)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,034163 11/05/2022	745	4	0,00	Compró COP vendió USD a 3937,600003 11/05/2022	4.593	(35)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	298	4	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,739300 11/05/2022	1.305	(36)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000252 18/05/2022	16.388	4	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	1.564	(37)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 77,113997 11/05/2022	539	4	0,00	Compró PLN vendió USD a 3,984927 11/05/2022	365	(38)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000799 11/05/2022	637	3	0,00	Compró KRW vendió USD a 1198,196026 11/05/2022	821	(39)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 5,024810 11/05/2022	168	3	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	977	(40)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,034153 11/05/2022	430	2	0,00	Compró IDR vendió USD a 14353,000011 11/05/2022	3.452	(40)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,260627 11/05/2022	1.160	2	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	2.710	(40)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000254 11/05/2022	297	2	0,00	Compró IDR vendió USD a 14475,000037 18/05/2022	9.443	(42)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,462000 11/05/2022	640	2	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	1.431	(42)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,863760 11/05/2022	375	2	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	1.322	(43)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,416998 11/05/2022	398	1	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,935099 18/05/2022	3.042	(43)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	28	0	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	2.650	(44)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842299 25/05/2022	8.798	0	0,00	Compró HUF vendió USD a 356,825000 11/05/2022	5.820	(45)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,579900 18/05/2022	2.506	(1)	(0,00)	Compró USD vendió MXN a 0,047308 11/05/2022	1.301	(46)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,876530 11/05/2022	44	(1)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	1.373	(46)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,540560 11/05/2022	111	(2)	(0,00)	Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	21.087	(47)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048739 11/05/2022	362	(2)	(0,00)	Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	47.281	(48)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,352131 11/05/2022	115	(2)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 4,270311 11/05/2022	1.287	(49)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,512915 11/05/2022	51	(2)	(0,00)	Compró ZAR vendió USD a 15,495892 18/05/2022	2.648	(51)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,254243 11/05/2022	94	(2)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	15.858	(51)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 817,130041 11/05/2022	48	(2)	(0,00)	Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	1.486	(53)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	1.360	(54)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	1.483	(55)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 0,905100 11/05/2022	1.849	(56)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	5.433	(56)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,022920 11/05/2022	1.192	(58)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228154 18/05/2022	8.673	(60)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,810813 18/05/2022	14.512	(60)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	8.471	(64)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	7.888	(64)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,426098 11/05/2022	496	(65)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	14.376	(66)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14513,500011 18/05/2022	36.094	(66)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	1.463	(66)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	1.530	(68)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	1.509	(68)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	1.575	(69)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	33.698	(69)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	1.402	(72)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,500005 11/05/2022	5.498	(72)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	2.458	(72)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3956,499994 18/05/2022	18.918	(75)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,996000 18/05/2022	10.556	(76)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	2.109	(77)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	967	(80)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,056500 18/05/2022	14.594	(80)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	2.127	(82)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	10.101	(84)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14419,080026 18/05/2022	10.061	(84)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	9.812	(87)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	1.910	(87)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,174102 18/05/2022	7.410	(88)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	5.350	(88)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	2.627	(88)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	2.826	(89)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	904	(90)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420001 11/05/2022	4.316	(90)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	10.415	(91)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400002 11/05/2022	9.358	(91)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,200866 18/05/2022	20.539	(92)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	1.479	(93)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	6.323	(94)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14382,000002 18/05/2022	8.862	(96)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,999967 18/05/2022	7.700	(98)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,835120 18/05/2022	13.934	(99)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	53.546	(102)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	2.556	(102)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100000 11/05/2022	2.770	(103)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	15.583	(108)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,185300 11/05/2022	2.877	(111)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,355800 11/05/2022	3.077	(113)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	2.608	(113)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14352,999998 11/05/2022	9.793	(113)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	3.028	(117)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,990000 11/05/2022	2.413	(119)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	9.403	(119)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,299999 11/05/2022	2.447	(122)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048300 18/05/2022	8.880	(123)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14388,020033 18/05/2022	12.180	(127)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	5.380	(134)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048767 18/05/2022	31.418	(135)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	17.539	(135)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	25.471	(136)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	4.457	(138)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	3.950	(140)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	35.064	(142)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	3.967	(142)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3752,999997 18/05/2022	2.580	(142)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516996 11/05/2022	14.463	(147)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,051000 18/05/2022	3.211	(148)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	58.600	(148)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,541900 18/05/2022	9.271	(149)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	1.388	(153)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,876570 18/05/2022	7.273	(153)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	1.998	(156)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	4.611	(159)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221021 18/05/2022	9.147	(161)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	2.151	(163)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	1.534	(165)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,993392 18/05/2022	3.465	(167)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	3.731	(167)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	13.447	(167)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	46.705	(168)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921324 18/05/2022	5.881	(168)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892989 18/05/2022	2.912	(170)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	5.656	(171)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020000 11/05/2022	3.413	(172)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	30.815	(173)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,227894 18/05/2022	21.554	(174)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	15.007	(174)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	1.777	(176)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	2.675	(178)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,893081 18/05/2022	3.051	(178)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	4.176	(180)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,637065 11/05/2022	12.572	(183)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	22.741	(184)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048581 18/05/2022	22.911	(186)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,603377 18/05/2022	2.548	(193)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	9.323	(193)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	7.380	(204)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	13.641	(207)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,328719 18/05/2022	48.667	(211)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286998 11/05/2022	4.481	(211)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	4.975	(213)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047916 18/05/2022	9.949	(216)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14528,499986 11/05/2022	16.513	(218)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,992485 11/05/2022	2.182	(220)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,485805 11/05/2022	5.629	(220)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,877501 18/05/2022	2.965	(222)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	8.077	(223)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	9.057	(225)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,483200 18/05/2022	10.282	(228)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430000 11/05/2022	5.530	(233)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	15.290	(236)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,196614 18/05/2022	9.292	(237)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	3.352	(244)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	5.268	(252)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420000 11/05/2022	12.247	(254)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400012 11/05/2022	26.445	(258)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,229772 18/05/2022	9.300	(271)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	3.919	(282)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	4.813	(283)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 319,003500 11/05/2022	2.528	(285)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,300002 11/05/2022	5.724	(286)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	3.418	(289)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	20.162	(292)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	4.759	(293)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	7.618	(310)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100001 11/05/2022	8.308	(310)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3835,729992 18/05/2022	9.046	(311)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048273 18/05/2022	21.824	(314)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,189800 18/05/2022	8.676	(324)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	41.961	(327)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,344877 18/05/2022	14.672	(330)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	13.229	(333)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,349600 18/05/2022	9.852	(355)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516989 11/05/2022	35.582	(361)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14302,000003 18/05/2022	22.157	(363)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,463066 18/05/2022	17.191	(367)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14374,490008 18/05/2022	32.526	(370)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,569250 18/05/2022	13.008	(377)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	5.901	(389)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,207300 18/05/2022	11.763	(392)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,220692 18/05/2022	12.310	(392)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,222100 18/05/2022	13.289	(396)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198458 18/05/2022	24.334	(399)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 19,958500 18/05/2022	17.783	(400)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 341,193701 18/05/2022	7.783	(406)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	22.922	(409)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,560000 11/05/2022	6.735	(414)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3848,440006 18/05/2022	13.375	(417)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	29.680	(419)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	3.809	(425)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	12.335	(426)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,523537 18/05/2022	5.443	(429)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	12.736	(434)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	66.352	(434)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,636000 18/05/2022	9.289	(436)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	6.765	(441)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	3.938	(446)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	9.726	(449)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	17.750	(451)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,122500 18/05/2022	14.153	(463)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	10.199	(464)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,664000 18/05/2022	10.240	(472)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14430,000003 18/05/2022	65.078	(492)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,616000 18/05/2022	26.873	(493)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	18.396	(493)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,896000 18/05/2022	9.843	(506)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 808,286999 18/05/2022	9.696	(510)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	9.549	(511)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	43.770	(536)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	16.131	(538)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780000 11/05/2022	11.554	(540)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,222000 18/05/2022	18.061	(542)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3783,786995 18/05/2022	11.408	(542)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430001 11/05/2022	12.876	(544)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,206251 18/05/2022	15.035	(544)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020001 11/05/2022	10.855	(548)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,186500 18/05/2022	14.415	(550)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,388000 18/05/2022	14.056	(551)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,402000 18/05/2022	10.510	(565)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,444052 18/05/2022	25.448	(574)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	12.582	(575)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,716752 18/05/2022	8.532	(585)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188715 18/05/2022	9.167	(593)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286993 11/05/2022	12.659	(597)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14317,000007 18/05/2022	39.254	(602)	(0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró IDR vendió USD a 14343,000006 18/05/2022	51.197	(694)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,985000 18/05/2022	19.199	(706)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,350500 18/05/2022	15.943	(714)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3821,519999 18/05/2022	19.506	(741)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	24.121	(744)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	8.178	(752)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	13.431	(764)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	6.624	(776)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,502400 18/05/2022	35.887	(777)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	6.682	(782)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	14.501	(783)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,517600 18/05/2022	21.499	(859)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	16.556	(862)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	20.885	(870)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,912000 18/05/2022	98.991	(883)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,380160 18/05/2022	13.250	(916)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	12.477	(916)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,255321 18/05/2022	118.384	(939)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,355000 18/05/2022	22.900	(1.011)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	19.953	(1.059)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	16.215	(1.060)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	32.339	(1.081)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,561960 18/05/2022	33.714	(1.161)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,936660 18/05/2022	63.235	(1.164)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,559999 11/05/2022	19.199	(1.180)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	15.966	(1.190)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	75.328	(1.209)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,544610 18/05/2022	34.386	(1.210)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	23.132	(1.216)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012859 18/05/2022	18.582	(1.224)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,199037 18/05/2022	91.489	(1.238)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	26.593	(1.239)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,190254 18/05/2022	21.905	(1.250)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	24.280	(1.260)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,182000 18/05/2022	32.549	(1.275)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187500 18/05/2022	34.075	(1.292)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,943699 18/05/2022	11.567	(1.304)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	21.233	(1.319)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,371800 18/05/2022	32.456	(1.350)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,665800 18/05/2022	18.634	(1.356)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	39.074	(1.359)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	49.946	(1.371)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	19.012	(1.375)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,980724 18/05/2022	28.096	(1.458)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780001 11/05/2022	31.418	(1.467)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	30.806	(1.473)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,614600 18/05/2022	31.725	(1.509)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,377000 18/05/2022	45.058	(1.580)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,708470 18/05/2022	31.987	(1.599)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	21.196	(1.605)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	42.387	(1.638)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	28.557	(1.671)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,214000 18/05/2022	54.508	(1.734)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	36.968	(1.780)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	34.158	(1.807)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,344900 18/05/2022	33.414	(1.853)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	14.926	(1.892)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	60.990	(1.893)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	37.344	(1.932)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	50.922	(1.942)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,396800 18/05/2022	53.192	(2.013)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3830,299998 18/05/2022	57.303	(2.049)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	75.419	(2.171)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	18.906	(2.215)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	20.432	(2.225)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,986827 18/05/2022	22.438	(2.312)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3841,770000 18/05/2022	75.158	(2.471)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,804000 18/05/2022	80.473	(2.471)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	53.300	(2.483)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	69.275	(2.543)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	34.864	(2.556)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3760,400000 18/05/2022	50.125	(2.675)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,365164 18/05/2022	38.752	(2.803)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	79.862	(2.890)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	59.839	(3.000)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189595 18/05/2022	49.802	(3.005)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188229 18/05/2022	45.229	(3.035)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	74.682	(3.085)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	39.242	(3.317)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,344123 18/05/2022	115.096	(3.326)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	67.294	(3.428)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,289384 18/05/2022	108.222	(3.502)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	31.936	(3.577)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	67.728	(3.586)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	40.622	(3.877)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,010838 18/05/2022	19.570	(4.165)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	127.499	(4.180)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	76.815	(4.492)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	118.989	(4.521)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	59.385	(4.609)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	258.357	(4.639)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	92.438	(4.703)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	36.520	(4.856)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	77.173	(5.298)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	107.359	(5.308)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	81.273	(5.571)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	167.264	(5.624)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	860.174	(6.381)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	119.170	(8.389)	(0,01)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	248.155	(8.551)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,260140 25/05/2022	580.094	(9.214)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	52.685	(9.731)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	85.673	(10.090)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	136.462	(10.730)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 312,368900 18/05/2022	83.087	(10.984)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	163.969	(11.838)	(0,01)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	637.908	(32.719)	(0,03)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	382.143	(42.332)	(0,04)
Compró CLP vendió USD a 820,126172 25/05/2022	1.061.433	(42.672)	(0,04)
	995.872	0,87	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,068623 25/05/2022	297.490	3.910	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,924082 25/05/2022	7.905.600	(200.130)	(0,17)
		(196.220)	(0,17)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,068623 25/05/2022	154.371	2.029	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,924082 25/05/2022	4.163.300	(105.394)	(0,09)
		(103.365)	(0,09)

Vermögens. Acciones Mod A (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,068564 25/05/2022	13.712	179	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	457.938	(12.091)	(0,01)
		(11.912)	(0,01)

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,068567 25/05/2022	1.582	21	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	51.135	(1.350)	(0,00)
		(1.329)	(0,00)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa		
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(609.258)	38.627 0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(359.276)	24.203 0,02
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(140.494)	10.956 0,01
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(217.350)	5.688 0,00
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(12.812)	2.337 0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(14.132)	653 0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(9.568)	271 0,00
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(29.205.286)	(220) (0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	43.105	(625) (0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	7.184	(2.540) (0,00)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	(1.263.525)	(5.717) (0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	133.723	(13.243) (0,01)
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	(523.128)	(33.908) (0,03)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	435.602	(62.683) (0,05)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(3.138.053)	(70.376) (0,06)
		(106.577)	(0,09)
	Divisa		
	Exposición	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	30.423	2.543 0,00
Cobro interés fijo 8,635% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	263.524	1.073 0,00
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	31.169.534	977 0,00
Pago interés fijo 5,95% cobro interés variable (6m CLP) 10/02/2032	CLP	18.701.720	554 0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	14.060	391 0,00
Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (6m CLP) 17/03/2032	CLP	5.667.188	183 0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	3.071	154 0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	242.325	131 0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	14.167.970	6 0,00
Pago interés fijo 6,4% cobro interés variable (6m CLP) 28/03/2032	CLP	17.002	0 0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	14.204	(64) (0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	11.372	(785) (0,00)
Cobro interés fijo 1,82% pago interés variable (7d China) 07/05/2025	CNY	425.039	(937) (0,00)
Cobro interés fijo 1,708% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 04/03/2031	CZK	170.016	(1.430) (0,00)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 03/04/2030	CZK	834.777	(8.937) (0,01)
		(6.141)	(0,01)
	Contratos	Valor de mercado USD	% PN

Opciones

Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.630) (0,00)
			(2.630) (0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		USD	
Permutas de inflación			
Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	17.419	1.311 0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	11.516	921 0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	5.614	367 0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	5.614	363 0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	5.396	(273) (0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	4.797	(498) (0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	8.994	(1.005) (0,00)
		1.186	0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		USD	
Swaps indexados a un día			
Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD	85.008	3.453 0,00
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	25.502	1.770 0,00
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD	54.122	1.362 0,00
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	23.753	1.150 0,00
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 26/11/2031	SGD	21.705	944 0,00
Pago interés fijo 1,23% cobro interés variable (1d SORA) 15/09/2031	SGD	5.667	384 0,00
Pago interés fijo 1,83% cobro interés variable (1d SORA) 25/02/2032	SGD	7.934	268 0,00
Pago interés fijo 1,84% cobro interés variable (1d SORA) 15/02/2032	SGD	7.934	262 0,00
Pago interés fijo 1,86% cobro interés variable (1d SORA) 18/02/2032	SGD	7.934	253 0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD	56.672	234 0,00
Pago interés fijo 1,44% cobro interés variable (1d SORA) 15/12/2031	SGD	3.684	211 0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	26.824	(122) (0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	12.044	(423) (0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	10.820.652	(432) (0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	5.854	(576) (0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	16.795	(971) (0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	16.075	(1.983) (0,00)
		5.784	0,01

Otros activos y pasivos	7.468.108	6,46
Patrimonio neto	114.847.766	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	17,33
Reino Unido	GB	17,01
China	CN	6,63
Luxemburgo	LU	5,24
Japón	JP	4,55
Islas Caimán	KY	4,39
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	2,89
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,78
Francia	FR	2,61
Singapur	SG	2,61
Irlanda	IE	2,38
Alemania	DE	2,25
Tailandia	TH	2,04
Indonesia	ID	1,85
Países Bajos	NL	1,81
Suiza	CH	1,45
Australia	AU	1,37
España	ES	1,25
Mauricio	MU	1,14
Área de Taiwán	TW	1,03
India	IN	0,81
Malasia	MY	0,79
Italia	IT	0,69
Brasil	BR	0,68
México	MX	0,64
Corea	KR	0,63
Filipinas	PH	0,56
Bermudas	BM	0,56
Suecia	SE	0,39
Sudáfrica	ZA	0,37
Colombia	CO	0,31
Canadá	CA	0,22
Rumania	RO	0,20
Sri Lanka	LK	0,19
Dinamarca	DK	0,18
Finlandia	FI	0,17
Pakistán	PK	0,17
Perú	PE	0,14
República Checa	CZ	0,14
Portugal	PT	0,14
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,13
Egipto	EG	0,13
República Dominicana	DO	0,12
Omán	OM	0,11
Chile	CL	0,11
Mongolia	MN	0,11
Ecuador	EC	0,11
Panamá	PA	0,10
Vietnam	VN	0,10

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Ghana	GH	0,10
Catar	QA	0,10
Bahréin	BH	0,09
Uruguay	UY	0,08
Turquía	TR	0,07
Grecia	GR	0,07
Costa Rica	CR	0,07
Bélgica	BE	0,06
Uganda	UG	0,06
Israel	IL	0,05
Uzbekistán	UZ	0,05
Zambia	ZM	0,05
Argentina	AR	0,04
Serbia	RS	0,04
Jamaica	JM	0,04
Kazajistán	KZ	0,04
Ucrania	UA	0,04
Nigeria	NG	0,04
Arabia Saudí	SA	0,04
Armenia	AM	0,04
Marruecos	MA	0,03
Azerbaiyán	AZ	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Costa de Marfil	CI	0,03
Supranacionales	SU	0,03
Croacia	HR	0,03
Hungría	HU	0,02
Georgia	GE	0,02
Austria	AT	0,02
Líbano	LB	0,02
Kenia	KE	0,02
Noruega	NO	0,02
Gabón	GA	0,01
Etiopía	ET	0,01
Kuwait	KW	0,01
Guatemala	GT	0,01
El Salvador	SV	0,01
Honduras	HN	0,01
Polonia	PL	0,01
Paraguay	PY	0,01
Bolivia	BO	0,01
Bielorrusia	BY	0,00
Jordania	JO	0,00
Venezuela	VE	0,00
Bulgaria	BG	0,00
Irak	IQ	0,00
Namibia	NA	0,00
Chipre	CY	0,00
Túnez	TN	0,00
Senegal	SN	0,00
Rusia	RU	0,00
Electivo y otros activos netos		6,82

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	10.677.346	12.908.150	0,15
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	9.449.111	9.311.154	0,10
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	7.956.164	7.900.112	0,09
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	8.795.630	7.524.778	0,08
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	9.653.702	6.867.619	0,08
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	7.742.257	6.776.712	0,08
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	6.658.341	6.756.815	0,08
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	7.742.257	6.477.152	0,07
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	6.539.313	5.475.824	0,06
CNOOC	CN	HKD	3.669.167	5.218.764	0,06
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	5.249.127	5.218.210	0,06
Santos	AU	USD	872.375	4.939.114	0,06
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	5.939.876	4.887.716	0,06
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	5.557.694	4.821.415	0,05
Total	FR	EUR	83.121	4.136.357	0,05
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	4.197.132	4.084.166	0,05
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	4.073.393	3.925.570	0,04
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	3.940.185	3.513.148	0,04
Enbridge 3.125% 15/11/2029	CA	USD	3.652.798	3.376.126	0,04
Chevron 2.236% 11/05/2030	US	USD	3.751.522	3.358.607	0,04
PTT (F)	TH	THB	2.999.319	3.277.298	0,04
Shell Int'l Finance 2.50% 12/09/2026	NL	USD	3.425.732	3.268.247	0,04
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	3.931.653	3.101.150	0,03
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.484.015	3.037.545	0,03
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	825.648	2.626.084	0,03
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	3.587.429	2.584.097	0,03
Lundin Energy	SE	SEK	61.701	2.579.315	0,03
BP Capital Markets 3.506% 17/03/2025	GB	USD	2.477.979	2.479.223	0,03
Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	CO	USD	2.877.298	2.267.613	0,03
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	3.042.742	2.223.697	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	4.150.884	2.188.188	0,02
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	2.269.234	2.172.762	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	4.362.779	2.100.426	0,02
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	2.261.734	2.003.859	0,02
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	2.100.626	1.996.077	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	3.835.652	1.895.677	0,02
Energear 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1.972.693	1.867.544	0,02
Occidental Petroleum 7.50% 01/05/2031	US	USD	1.614.460	1.844.431	0,02
Chevron	US	USD	11.480	1.826.636	0,02
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	1.758.887	1.793.655	0,02
Exxon Mobil	US	USD	20.308	1.759.114	0,02
Denbury	US	USD	25.526	1.686.485	0,02
KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	1.834.868	1.668.743	0,02
Ecopetrol 7.375% 18/09/2043	CO	USD	1.765.614	1.623.856	0,02
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	1.582.896	1.558.939	0,02
Qatar Energy 3.30% 12/07/2051 Reg S	QA	USD	1.864.011	1.550.535	0,02
Phillips 66	US	USD	16.720	1.480.517	0,02
Occidental Petroleum 6.625% 01/09/2030	US	USD	1.353.044	1.475.683	0,02
Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	AE	USD	1.525.840	1.445.733	0,02
PTT Exploration & Production	TH	THB	317.175	1.395.731	0,02
Valero Energy Partners 4.50% 15/03/2028	US	USD	1.379.178	1.378.027	0,02
ONEOK	US	USD	21.002	1.358.382	0,02
Exxon Mobil 2.61% 15/10/2030	US	USD	1.480.864	1.353.399	0,02
Occidental Petroleum 8.875% 15/07/2030	US	USD	1.092.585	1.313.834	0,01
Frontera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	1.400.503	1.276.341	0,01
Energear Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	1.299.579	1.199.674	0,01
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	1.273.106	1.150.934	0,01
Vallourec	FR	EUR	93.487	1.113.677	0,01
DTEK Finance 7.50% 31/12/2027	GB	USD	4.639.366	1.113.448	0,01
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	1.493.143	1.085.478	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	12.103	1.082.872	0,01
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	1.043.947	1.029.629	0,01
HF Sinclair	US	USD	23.528	917.835	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	3.818	901.239	0,01
S-Oil	KR	KRW	10.877	896.395	0,01
PBF Logistics Finance 6.875% 15/05/2023	US	USD	891.975	891.011	0,01
BP Capital Markets 3.723% 28/11/2028	GB	USD	878.646	860.995	0,01
Antero Midstream	US	USD	82.236	859.365	0,01
Energear Israel Finance 5.875% 30/03/2031	IL	USD	950.816	858.349	0,01
Repsol International Fin. 4.247% VRN (Perpetual)	NL	EUR	844.644	852.647	0,01
Crestwood Midstream Partners 5.75% 01/04/2025	US	USD	837.872	829.083	0,01
TransCanada Pipelines 4.875% 15/01/2026	CA	USD	789.794	815.425	0,01
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	877.358	790.997	0,01
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	848.738	778.317	0,01
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	11.552.786	750.951	0,01
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	848.738	734.500	0,01
KazMunayGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	841.392	698.961	0,01
Occidental Petroleum 6.125% 01/01/2031	US	USD	629.601	663.502	0,01
United Tractors	ID	IDR	307.633	643.530	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	716.917	555.279	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	633.192	543.762	0,01
AI Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	553.880	537.593	0,01
ONEOK Partner 4.90% 15/03/2025	US	USD	493.621	504.055	0,01
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	509.193	491.514	0,01
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	486.445	482.239	0,01
Petrobras Global Finance 6.85% 05/06/2115	NL	USD	544.943	481.642	0,01
Southwestern Energy 4.75% 01/02/2032	US	USD	485.008	459.739	0,01
Tunisia Republic 5.75% 30/01/2025 Reg S	TN	USD	653.931	450.810	0,01
Southwestern Energy 8.375% 15/09/2028	US	USD	405.530	439.414	0,00
Occidental Petroleum 6.375% 01/09/2028	US	USD	406.009	427.747	0,00
EQT 5.00% 15/01/2029	US	USD	417.500	416.727	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	487.515	407.419	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	402.981	381.147	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Targa Resources Partners 4.875% 01/02/2031	US	USD	394.997	381.006	0,00
PBF Holding 6.00% 15/02/2028	US	USD	383.027	338.979	0,00
SM Energy 6.625% 15/01/2027	US	USD	332.276	330.219	0,00
Perusahaan Penerbit III 4.35% 10/09/2024 Reg S	ID	USD	318.246	325.486	0,00
Occidental Petroleum 5.50% 01/12/2025	US	USD	280.567	286.515	0,00
Range Resources 5.00% 15/03/2023	US	USD	286.313	286.336	0,00
Occidental Petroleum 5.875% 01/09/2025	US	USD	270.513	279.994	0,00
Diversified Energy Co	US	GBP	152.864	232.438	0,00
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	229.159	221.394	0,00
Murphy Oil 5.875% 01/12/2027	US	USD	219.283	217.333	0,00
Leviathan Bond 6.50% 30/06/2027	IL	USD	219.283	217.065	0,00
OMV AG	AT	EUR	4.012	207.576	0,00
SM Energy 6.50% 15/07/2028	US	USD	203.483	200.866	0,00
Murphy Oil USA 4.75% 15/09/2029	US	USD	205.877	196.387	0,00
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	207.171	189.970	0,00
SM Energy 6.75% 15/09/2026	US	USD	189.598	188.897	0,00
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	158.831	179.445	0,00
Leviathan Bond 6.75% 30/06/2030	IL	USD	146.508	144.640	0,00
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	117.397	119.912	0,00
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	110.491	117.072	0,00
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	103.585	90.687	0,00
Schlumberger Investment 2.65% 26/06/2030	LU	USD	98.724	88.371	0,00
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	1.411.936	60.709	0,00
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	435.954	32.152	0,00
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	435.954	32.152	0,00
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	435.954	29.754	0,00
DCP Midstream Oper. 8.125% 16/08/2030	US	USD	24.897	29.457	0,00
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	76.292	9.088	0,00
Noble	US	USD	216	6.923	0,00
Pembina Pipeline	CA	CAD	2	95	0,00
EOG Resources	US	USD	1	80	0,00
Cabot Oil & Gas	US	USD	3	75	0,00
Texas Pacific Land	US	USD	1	72	0,00
Kinder Morgan	US	USD	4	65	0,00
				220.075.381	2,48

Empresas de servicios públicos

National Grid	GB	GBP	2.004.940	30.082.928	0,34
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	16.648.933	28.244.540	0,32
Greencoat Renewables	IE	EUR	20.942.922	26.040.953	0,29
Enel	IT	EUR	3.472.976	22.755.697	0,26
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	12.881.638	15.959.626	0,18
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	12.772.074	12.647.546	0,14
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	13.149.121	12.639.593	0,14
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	12.700.072	12.319.069	0,14
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	13.402.464	11.968.774	0,13
US Solar Fund	GB	USD	9.768.932	8.782.270	0,10
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	6.634.340	8.401.380	0,09
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	9.261.073	8.074.452	0,09
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	7.607.006	7.507.735	0,08
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	7.811.212	7.442.132	0,08
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	6.862.570	6.725.319	0,08
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	6.910.440	6.530.366	0,07
Power Assets Holdings	HK	HKD	885.044	5.960.047	0,07
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	6.442.942	5.524.823	0,06
China Yangtze Power	CN	CNY	1.429.299	4.882.457	0,06
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	4.706.518	4.835.118	0,05
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	5.226.830	4.551.524	0,05
ContourGlobal Pwr. Hlgs 4.125% 01/08/2025 Reg S	LU	EUR	4.078.482	4.227.863	0,05
Guangdong Investment	HK	HKD	3.279.661	4.207.684	0,05
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3.871.128	4.133.598	0,05
Eskom Holdings 7.125% 11/02/2025 Reg S	ZA	USD	3.841.846	3.679.528	0,04
Electricite de France SA 2.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3.990.141	3.562.499	0,04
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	3.317.884	3.288.335	0,04
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	3.726.716	3.189.572	0,04
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2.857.541	2.975.529	0,03
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	3.365.009	2.973.827	0,03
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	3.484.015	2.830.187	0,03
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	2.856.320	2.820.630	0,03
Origin Energy	AU	AUD	569.169	2.767.460	0,03
Cullinan 4.625% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	2.850.640	2.747.016	0,03
Cullinan 4.750% FRN 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	2.672.908	2.651.796	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2.720.083	2.620.884	0,03
Entergy Mississippi 2.85% 01/06/2028	US	USD	2.764.279	2.588.736	0,03
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	3.869.546	2.493.922	0,03
Teollisuus 1.375% 23/06/2028 EMTN	FI	EUR	2.366.978	2.238.478	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	156.236	2.236.117	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2.138.730	2.065.409	0,02
DPL 4.35% 15/04/2029	US	USD	2.180.861	2.009.467	0,02
SEE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	1.808.884	1.882.715	0,02
Southern California Gas 2.60% 15/06/2026	US	USD	1.915.251	1.833.798	0,02
Insto Costarricense 6.375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	2.091.330	1.731.527	0,02
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1.656.626	1.486.822	0,02
DPI 4.125% 01/07/2025	US	USD	1.209.408	1.165.821	0,01
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	1.133.481	1.120.157	0,01
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	1.130.574	1.069.805	0,01
Exelon	US	USD	22.154	1.059.870	0,01
Electricite de France 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	991.535	1.026.236	0,01
Brookfield Renewable Partners	CA	USD	27.421	973.187	0,01
Comision Federal 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	997.245	939.525	0,01
ContourGlobal Power 3.125% 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	984.787	934.596	0,01
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	1.056.678	897.524	0,01
Comision Federal 6.264% 15/02/2052 Reg S	MX	USD	833.762	747.184	0,01
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	753.218	729.895	0,01
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	787.968	721.876	0,01
Generacion Mediterranea 9.625% 01/12/2027 Reg S	AR	USD	860.883	690.532	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
NPC Ukrenerg 6.875% 09/11/2026 Reg S	UA	USD	2,059.883	648.863	0,01
EDF 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	458.266	545.267	0,01
Mega First	MY	MYR	338.461	295.154	0,00
Cikarang Litrindo	ID	IDR	4.746.286	226.149	0,00
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	207.171	222.673	0,00
First Gen	PH	PHP	490.683	219.000	0,00
Rubis	FR	EUR	7.386	198.011	0,00
Suburban Propane 5.875% 01/03/2027	US	USD	194.865	195.108	0,00
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	172.642	120.981	0,00
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	41.434	65.976	0,00
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	41.365	36.633	0,00
NextEra Energy	US	USD	1	88	0,00
Consolidated Edison	US	USD	1	66	0,00
FirstEnergy	US	USD	1	62	0,00
Clearway Energy	US	USD	2	56	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	286.594	3	0,00
				335.970.046	3,79

Materiales

UPM-Kymmene	FI	EUR	1.106.095	38.509.687	0,43
Packaging Corp of America	US	USD	126.665	20.633.721	0,23
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	20.225.439	18.586.262	0,21
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	16.482.614	16.312.234	0,18
Newmont	US	USD	215.278	15.913.315	0,18
BHP Group	AU	AUD	290.853	9.918.912	0,11
Akzo Nobel	NL	EUR	94.942	8.313.773	0,09
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	7.750.919	7.886.560	0,09
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	8.440.494	7.651.730	0,09
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	7.414.733	7.359.122	0,08
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	6.617.389	5.555.199	0,06
Schoeller Packaging 6.375% 01/11/2024 Reg S	NL	EUR	5.307.562	5.480.825	0,06
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	122.709	5.260.090	0,06
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1.749.619	4.102.616	0,05
Siam Cement (F)	TH	THB	352.138	3.799.323	0,04
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	3.596.622	3.509.224	0,04
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	3.329.170	3.242.374	0,04
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	3.202.549	3.200.643	0,04
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	69.252	3.047.099	0,03
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	3.127.971	2.955.085	0,03
Sherwin-Williams 2.95% 15/08/2029	US	USD	3.188.794	2.936.218	0,03
South32	AU	AUD	828.729	2.811.601	0,03
Nippon Steel	JP	JPY	167.860	2.704.856	0,03
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	489.792	2.668.598	0,03
Linde 1.10% 10/08/2030	US	USD	3.198.666	2.620.379	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	38.222	2.603.046	0,03
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	3.007.252	2.579.277	0,03
Evolution Mining	AU	AUD	814.840	2.340.038	0,03
Air Water	JP	JPY	174.066	2.337.048	0,03
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	1.972.636	2.202.616	0,02
IGO	AU	AUD	230.165	2.147.540	0,02
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	2.185.220	2.119.664	0,02
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	2.079.344	1.855.197	0,02
Chemours 5.375% 15/05/2027	US	USD	1.854.330	1.800.814	0,02
Denka	JP	JPY	66.100	1.792.927	0,02
Nippon Light Metal Holdings	JP	JPY	130.328	1.685.198	0,02
Vale Indonesia	ID	IDR	3.170.190	1.602.400	0,02
Solvay Finance 5.869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.465.141	1.583.684	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	229.129	1.561.784	0,02
Ashland Services 2.00% 30/01/2028 Reg S	NL	EUR	1.597.009	1.529.658	0,02
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	1.345.709	1.479.141	0,02
Freeport Indonesia 4.763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	1.411.402	1.410.555	0,02
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	1.602.132	1.377.985	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	928.296	1.352.483	0,02
Rio Tinto	AU	AUD	15.438	1.240.132	0,01
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	1.279.781	1.219.920	0,01
POSCO	KR	KRW	5.263	1.210.802	0,01
BHP Group	AU	GBP	35.167	1.204.263	0,01
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	1.161.754	1.180.179	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	87.715	1.146.794	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.063.523	1.039.742	0,01
INEOS Styrolution Group 2.25% 16/01/2027 Reg S	DE	EUR	1.098.234	1.022.697	0,01
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	552.125	873.777	0,01
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	140.738	852.712	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	1.799.510	844.297	0,01
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	861.009	806.669	0,01
Zhaojin Mining Industry 4.16% VRN (Perpetual)	CN	CNY	5.218.691	803.759	0,01
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	734.647	790.880	0,01
CF Industries 5.15% 15/03/2034	US	USD	731.199	757.226	0,01
Anhui Conch Cement	CN	CNY	120.199	722.348	0,01
Victrex	GB	GBP	28.699	659.266	0,01
West China Cement	CN	HKD	4.109.901	648.345	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	1.444.303	637.738	0,01
Ball 4.875% 15/03/2026	US	USD	582.201	584.347	0,01
Sahamit Pressure Container	TH	THB	933.141	397.276	0,00
Rio Tinto	GB	GBP	4.942	354.353	0,00
Allegheny Technologies 5.875% 01/12/2027	US	USD	360.046	347.957	0,00
LafargeHolcim	CH	CHF	5.542	274.476	0,00
Fresnillo	MX	GBP	27.667	269.593	0,00
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	309.789	260.505	0,00
ArcelorMittal	LU	EUR	8.738	258.872	0,00
Yara International	NO	NOK	4.835	248.947	0,00
Mongolian Mining 0.00% (Perpetual)	KY	USD	608.793	246.561	0,00
Graphic Packaging Intl 3.75% 01/02/2030 144A	US	USD	266.204	233.869	0,00
Allegheny Technology 4.875% 01/10/2029	US	USD	252.319	230.241	0,00
Indocement Tunggak Prakarsa (A)	ID	IDR	312.601	226.101	0,00
Avia Avian	ID	IDR	3.779.973	213.578	0,00
Centamin	GB	GBP	183.154	210.781	0,00
Scientex	MY	MYR	231.965	202.992	0,00
Commercial Metals 3.875% 15/02/2031	US	USD	225.986	199.503	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Nickel Mines	AU	AUD	213.039	198.734	0,00
Perseus Mining	AU	AUD	125.096	176.538	0,00
Allegheny Technology 5.125% 01/10/2031	US	USD	176.671	160.679	0,00
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	138.114	138.751	0,00
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	138.114	117.675	0,00
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	138.114	112.637	0,00
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	87.012	88.079	0,00
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	83.973	84.553	0,00
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	69.057	60.615	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	119.992	31.070	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	11.927	2.712	0,00
Linde	GB	USD	4	1.128	0,00
Air Liquide	FR	EUR	5	852	0,00
Dow	US	USD	1	87	0,00
LyondellBasell Industries	US	USD	1	81	0,00
International Paper	US	USD	2	71	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1	38	0,00
Barrick Gold	CA	CAD	1	28	0,00
B2Gold	CA	CAD	4	19	0,00
Lundin Mining	CA	CAD	2	17	0,00
Mitsui Chemicals	JP	JPY	1	13	0,00
Tosoh	JP	JPY	1	12	0,00
Fortescue Metals Group	AU	AUD	1	12	0,00
				263.934.020	2,98

Empresas industriales

RELX	GB	EUR	1.870.248	56.088.230	0,63
Hubbel (B)	US	USD	128.053	25.847.427	0,29
Legrand	FR	EUR	283.991	25.364.924	0,29
Schneider Electric	FR	EUR	162.077	23.517.574	0,27
Wolters Kluwer	NL	EUR	223.055	22.700.533	0,26
Sandvik	SE	SEK	1.031.316	19.794.978	0,22
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	290.177	17.224.273	0,19
Emerson Electric	US	USD	170.142	15.556.086	0,18
Clifford 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	9.343.987	8.842.495	0,10
ITOCU	JP	JPY	255.831	7.781.886	0,09
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3.943.131	4.797.092	0,05
Air France KLM 3.875% 01/07/2026	FR	EUR	4.869.171	4.595.481	0,05
Siemens	DE	EUR	36.468	4.526.090	0,05
Autostrade Italia 6.25% 09/06/2022 EMTN	IT	GBP	3.529.445	4.457.010	0,05
IAG 0.625% 17/11/2022	ES	EUR	3.954.139	4.125.674	0,05
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	4.143.705	3.879.354	0,04
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	4.274.824	3.696.213	0,04
Deutsche Lufthansa 2.875% 16/05/2027 EMTN	DE	EUR	3.712.630	3.476.954	0,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	812.271	3.354.576	0,04
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	8.305.725	3.193.841	0,04
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	132.101	3.147.862	0,04
Marubeni	JP	JPY	283.411	3.117.012	0,04
Sumitomo	JP	JPY	184.902	2.936.314	0,03
Mitsubishi	JP	JPY	85.506	2.891.369	0,03
Paprec Holding 3.50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	2.846.808	2.793.157	0,03
Mitsui	JP	JPY	111.418	2.715.708	0,03
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	2.423.166	2.556.597	0,03
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	2.551.072	2.507.155	0,03
Komatsu	JP	JPY	110.921	2.490.213	0,03
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	2.597.847	2.479.970	0,03
Kyushu Railway Co	JP	JPY	122.447	2.425.018	0,03
TransDigm 5.50% 15/11/2027	US	USD	2.552.397	2.356.960	0,03
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	2.848.863	2.229.235	0,03
Mitsubishi Electric	JP	JPY	201.649	2.134.618	0,02
Toyota Tsusho	JP	JPY	58.317	2.128.621	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	527.663	2.092.036	0,02
Allegion 3.50% 01/10/2029	IE	USD	2.211.424	2.067.205	0,02
Georgian Railway 4.00% 17/06/2028 Reg S	GE	USD	2.403.197	2.063.866	0,02
3M 3.625% 14/09/2028 MTN	US	USD	2.053.465	2.040.091	0,02
AGC	JP	JPY	52.899	2.006.893	0,02
Samsung C&T	KR	KRW	21.482	1.959.207	0,02
Nishimatsu Construction	JP	JPY	64.819	1.919.286	0,02
Lixil	JP	JPY	105.996	1.895.761	0,02
Meitac	JP	JPY	33.001	1.769.636	0,02
Intrum 3.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	1.751.400	1.723.339	0,02
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	1.402.794	1.708.444	0,02
Okumura	JP	JPY	70.237	1.669.126	0,02
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	6.607.866	1.577.562	0,02
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	2.914.146	1.519.756	0,02
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	1.670.655	1.489.660	0,02
China Railway Group (H)	CN	HKD	1.992.687	1.397.476	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	73.531	1.297.393	0,01
Koentec	KR	KRW	174.082	1.159.398	0,01
United Parcel Service	US	USD	5.511	1.011.179	0,01
RELX	GB	GBP	31.637	951.387	0,01
Daqin Railway (A)	CN	CNY	924.018	933.198	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	190.656	915.397	0,01
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	1.629.012	894.649	0,01
Illinois Tool Works 2.65% 15/11/2026	US	USD	888.518	860.729	0,01
Sime Darby	MY	MYR	1.524.122	818.071	0,01
Eliis 2.875% 15/02/2026 EMTN	FR	EUR	757.528	784.895	0,01
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	12.312	755.278	0,01
Abu Dhabi Ports 2.50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	850.111	750.433	0,01
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	237.357	702.770	0,01
Iino Kaiun Kaisha	JP	JPY	116.832	670.725	0,01
Shibaura Machine	JP	JPY	26.499	642.020	0,01
Air China (H)	CN	HKD	942.722	639.569	0,01
Transdigm 4.625% 15/01/2029	US	USD	714.824	622.727	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.095.191	615.394	0,01
Ayala	PH	PHP	42.394	598.903	0,01
Travis Perkins 3.75% 17/02/2026	GB	GBP	473.642	583.895	0,01
United Rentals 5.25% 15/01/2030	US	USD	574.541	560.895	0,01
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	554.735	541.482	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
GEO Group 6.00% 15/04/2026	US	USD	574.541	464.479	0,01	Oracle 3.25% 15/11/2027	US	USD	3.366.498	3.136.300	0,04
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	538.100	459.473	0,01	Baidu ADR	CN	USD	23.478	3.016.225	0,03
Seaspan 6.50% 29/04/2026	MH	USD	430.906	440.601	0,00	Canon	JP	JPY	118.014	2.739.658	0,03
Arwana Citramulia	ID	IDR	5.738.813	413.898	0,00	ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	2.254.581	2.384.379	0,03
Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027 144A	GB	USD	416.542	403.890	0,00	ams 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	2.631.093	2.334.484	0,03
Airports of Thailand	TH	THB	205.452	399.374	0,00	SUNeVision Holdings	HK	HKD	2.208.150	1.835.111	0,02
Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	MX	USD	479.550	384.671	0,00	Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	3.115.333	1.799.105	0,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	659.945	345.059	0,00	Konica Minolta	JP	JPY	466.540	1.639.521	0,02
Acter Group	TW	TWD	50.526	342.171	0,00	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	110.724	1.630.751	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	39.624	312.494	0,00	E Ink Holdings	TW	TWD	259.625	1.514.288	0,02
NARI Technology (A)	CN	CNY	63.523	304.995	0,00	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	579.011	1.455.395	0,02
RAC Bond 5.25% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	259.075	293.467	0,00	HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	1.562.526	1.435.502	0,02
Howmet Aerospace 5.95% 01/02/2037	US	USD	256.628	261.503	0,00	China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	4.084.894	1.372.152	0,02
Bilfinger	DE	EUR	6.399	260.695	0,00	Orano 4.875% 23/09/2024 EMTN	FR	EUR	1.136.292	1.268.916	0,01
CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	276.228	250.534	0,00	Quanta Computer	TW	TWD	412.188	1.167.725	0,01
Bouygues	FR	EUR	7.163	247.965	0,00	Broadcom	US	USD	1.882	1.069.396	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	14.722	237.825	0,00	Samsung SDI	KR	KRW	2.215	1.069.052	0,01
GEO Group 5.125% 01/04/2023	US	USD	243.701	235.013	0,00	Juniper Networks	US	USD	30.141	977.782	0,01
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	1.309.159	219.485	0,00	Asustek Computer	TW	TWD	76.233	921.715	0,01
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	207.171	217.035	0,00	Baidu (A)	CN	HKD	54.265	887.371	0,01
Randstad	NL	EUR	4.001	214.434	0,00	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	234.903	839.616	0,01
Semperit Holdings	AT	EUR	8.780	213.730	0,00	Chicony Electronics	TW	TWD	294.294	821.741	0,01
Heijmans	NL	EUR	15.203	209.543	0,00	Twilio 3.625% 15/03/2029	US	USD	873.781	770.046	0,01
Signify	NL	EUR	4.855	207.714	0,00	HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	915.504	757.579	0,01
Latour Investment (B)	SE	SEK	7.571	203.090	0,00	Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	3.830.661	753.491	0,01
Skanska (B)	SE	SEK	10.377	200.553	0,00	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	274.328	693.343	0,01
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	138.114	198.125	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	61.543	624.944	0,01
Gemadep	VN	VND	83.366	197.491	0,00	Ryoyo Electro	JP	JPY	38.616	612.201	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	9.061	194.307	0,00	Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	689.642	608.406	0,01
Peab	SE	SEK	19.716	190.069	0,00	Wistron	TW	TWD	615.180	594.296	0,01
Hochtief	DE	EUR	3.046	186.613	0,00	Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	755.377	584.577	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	253.251	179.924	0,00	Worldline (France)	FR	EUR	14.411	574.771	0,01
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	207.171	175.357	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	395.328	570.338	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	3.837.400	161.848	0,00	Powertech Technology	TW	TWD	160.443	507.150	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	463.689	160.548	0,00	MasterCard	US	USD	1.263	465.373	0,01
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	172.642	157.293	0,00	Fiserv	US	USD	4.494	454.994	0,01
Business Online	TH	THB	375.539	135.728	0,00	Visa	US	USD	2.069	447.326	0,01
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	4.700.902	130.954	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	42.825	434.870	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	180.136	118.333	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	599.785	388.671	0,00
Cebu Air	PH	PHP	125.752	106.228	0,00	Fidelity National Information Services	US	USD	3.594	364.585	0,00
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	116.844	101.330	0,00	FPT	VN	VND	76.705	350.732	0,00
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	104.483	98.779	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	239.469	345.481	0,00
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	75.963	97.706	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	99.640	345.346	0,00
Fracken Group	MY	SGD	92.320	94.982	0,00	TDCX ADR	SG	USD	21.693	296.320	0,00
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	62.151	72.794	0,00	Global Payments	US	USD	2.057	289.133	0,00
Cebu Air	PH	PHP	83.740	70.739	0,00	Infineon Technologies	DE	EUR	9.805	283.610	0,00
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	51.793	61.722	0,00	Tsinghua Unic 6.50% 31/01/2028 (Defaulted)	VG	USD	435.954	265.932	0,00
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	49.790	45.420	0,00	Z Holdings	JP	JPY	62.293	248.581	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	1.538.920	37.538	0,00	Computacenter	GB	GBP	6.916	232.742	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	26.924	20.659	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	175.393	231.368	0,00
VW Graining	US	USD	3	1.442	0,00	Metradata Electronics	ID	IDR	4.629.140	228.243	0,00
Fastenal	US	USD	17	977	0,00	Logitech International	CH	CHF	3.428	227.217	0,00
Union Pacific	US	USD	1	97	0,00	Fair Isaac	US	USD	587	222.449	0,00
Kajima	JP	JPY	7	77	0,00	Ordina	NL	EUR	47.549	219.711	0,00
CSX	US	USD	2	77	0,00	Taiwan Union Technology	TW	TWD	84.211	219.116	0,00
Waste Management	US	USD	1	76	0,00	Fabrinet	TH	USD	2.099	213.425	0,00
Norfolk Southern	US	USD	1	72	0,00	Programas informáticos	DE	EUR	6.808	211.914	0,00
3M	US	USD	1	71	0,00	Oracle 2.875% 25/03/2031	US	USD	246.811	208.563	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	1	64	0,00	S&T	AT	EUR	12.047	205.647	0,00
Aurizon Holdings	AU	AUD	21	60	0,00	Siltronic	DE	EUR	2.132	201.494	0,00
Snap-on	US	USD	1	59	0,00	PayPal Holdings	US	USD	2.101	189.875	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	1	59	0,00	Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	214.077	188.437	0,00
Otis Worldwide	US	USD	1	57	0,00	HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	207.171	186.585	0,00
Watsco	US	USD	1	56	0,00	UMS Holdings	SG	SGD	215.448	185.985	0,00
Rockwell Automation	US	USD	1	56	0,00	Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	188.733	173.840	0,00
MSC Industrial Direct	US	USD	1	54	0,00	Espinet	IT	EUR	17.568	164.112	0,00
Cummins	US	USD	1	54	0,00	Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	138.114	120.689	0,00
Kone	FI	EUR	1	51	0,00	SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	143.293	119.196	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	28	0,00	VS Industry	MY	MYR	514.908	117.616	0,00
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	1	27	0,00	Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	138.114	99.550	0,00
Canadian National Railway	CA	CAD	1	27	0,00	SKP Resources	MY	MYR	257.185	88.260	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	1	24	0,00	D&O Green Technologies	MY	MYR	88.381	79.177	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	1	19	0,00	Broadridge Financial Solutions	US	USD	505	74.060	0,00
Rotork	GB	GBP	5	18	0,00	Amdocs	US	USD	19	1.527	0,00
Waste Connections	US	CAD	1	17	0,00	Microsoft	US	USD	5	1.335	0,00
				358.682.026	4,04	Apple	US	USD	4	616	0,00
Tecnologías de la información						SAP	DE	EUR	4	430	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.325.813	60.824.714	0,69	Nvidia	US	USD	1	146	0,00
Texas Instruments	US	USD	227.358	39.446.668	0,44	ASML Holding	NL	EUR	1	122	0,00
Cisco Systems	US	USD	674.923	33.648.294	0,38	Accenture	IE	USD	1	77	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	618.655	29.183.876	0,33	Qualcomm	US	USD	1	72	0,00
Samsung Electronics	KR	KRW	443.037	23.729.645	0,27	Disco	JP	JPY	1	69	0,00
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	22.935.268	22.627.248	0,26	Trend Micro	JP	JPY	1	62	0,00
Tencent Holdings	CN	HKD	474.446	22.433.911	0,25	Applied Materials	US	USD	1	60	0,00
Intel	US	USD	457.776	20.348.135	0,23	Automatic Data Processing	US	USD	1	56	0,00
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	14.456.329	13.374.634	0,15	Avast	CZ	GBP	7	52	0,00
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	7.828.026	8.278.709	0,09	Lam Research	US	USD	1	50	0,00
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	6.395.894	7.975.679	0,09	BE Semiconductor Industries	NL	EUR	1	49	0,00
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	8.275.696	5.784.712	0,07	Otsuka	JP	JPY	1	46	0,00
MediaTek	TW	TWD	205.041	5.741.358	0,06	HP	US	USD	1	46	0,00
Seagate Technology Holdings	US	USD	66.957	5.660.537	0,06	KLA-Tencor	US	USD	1	44	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	53.762	5.112.812	0,06	Paychex	US	USD	1	43	0,00
NAVER	KR	KRW	22.057	4.975.789	0,06	Microchip Technology	US	USD	1	43	0,00
Orano 2.75% 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	4.269.151	4.242.979	0,05	Motorola Solutions	US	USD	1	41	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	3.649.903	3.569.271	0,04	Teradyne	US	USD	1	40	0,00
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	2.657.869	3.374.163	0,04	Monolithic Power Systems	US	USD	1	40	0,00
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	3.267.866	3.303.485	0,04	Jack Henry & Associates	US	USD	1	38	0,00
PayPal Holdings 2.85% 01/10/2029	US	USD	3.484.967	3.197.452	0,04	NetApp	US	USD	1	36	0,00
						Cognex	US	USD	1	36	0,00
						Citrix Systems	US	USD	1	36	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bentley Systems	US	USD	1	36	0,00
Skyworks Solutions	US	USD	1	35	0,00
Dolby Laboratories	US	USD	1	34	0,00
Western Union	US	USD	2	32	0,00
				379.196.972	4,27

Bienes de consumo discrecional

Bridgestone	JP	JPY	859.893	31.802.501	0,36
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	22.066.383	17.768.073	0,20
Omnicom Group	US	USD	227.263	17.615.147	0,20
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	15.209.267	14.772.270	0,17
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.083.219	13.588.675	0,15
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	14.745.133	11.594.245	0,13
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	11.479.624	9.169.178	0,10
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	9.933.434	8.996.630	0,10
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	7.742.257	7.964.886	0,09
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	8.198.001	7.572.904	0,09
Meituan (B)	CN	HKD	329.662	7.032.495	0,08
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	7.646.560	6.905.800	0,08
Alice France Holding 6.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	5.979.954	6.396.043	0,07
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	7.807.998	6.316.241	0,07
Arqiva Broadband Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	5.009.647	6.280.264	0,07
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	6.897.246	5.928.183	0,07
Verisure Holdings 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	5.505.669	5.476.112	0,06
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	5.480.631	5.474.355	0,06
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5.109.889	5.411.496	0,06
LHMC Finc 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	5.226.676	5.260.649	0,06
JD.com (A)	CN	HKD	159.683	5.044.432	0,06
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	5.888.928	4.970.167	0,06
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	5.661.416	4.782.312	0,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	47.026	4.729.864	0,05
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	4.814.509	4.577.900	0,05
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	4.761.738	4.533.174	0,05
JLR Automotive 6.875% 15/11/2026 Reg S	GB	EUR	4.255.200	4.401.547	0,05
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.174.140	4.297.932	0,05
Hasbro	US	USD	47.746	4.297.184	0,05
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	6.602.510	4.151.328	0,05
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	4.475.836	3.956.079	0,04
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	4.661.430	3.852.672	0,04
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	4.685.699	3.430.845	0,04
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	2.920.167	3.033.834	0,03
Sea ADR	SG	USD	32.630	2.899.495	0,03
Persimmon	GB	GBP	103.605	2.734.106	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	154.561	2.686.399	0,03
Stonegate Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	2.038.722	2.581.174	0,03
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	187.626	2.572.309	0,03
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	2.902.355	2.550.967	0,03
Honda Motor	JP	JPY	93.882	2.490.179	0,03
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	2.756.542	2.487.038	0,03
NGK Spark Plug	JP	JPY	152.394	2.364.147	0,03
Experia Group 3.60% 15/12/2023	US	USD	2.320.020	2.321.563	0,03
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	2.309.166	2.315.987	0,03
ABC-Mart	JP	JPY	53.362	2.313.796	0,03
Virgin Media 5.25% 15/05/2029 Reg S	GB	GBP	1.905.068	2.235.472	0,03
Deuce Finc 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	1.937.213	2.227.241	0,03
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	251.691	2.209.324	0,02
Isuzu Motors	JP	JPY	184.902	2.190.856	0,02
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US	USD	1.751.371	2.143.363	0,02
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	3.884.666	2.117.143	0,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	189.532	2.067.696	0,02
Subaru	JP	JPY	132.495	2.028.542	0,02
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 144A	SU	USD	1.915.136	1.912.943	0,02
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	1.952.097	1.888.058	0,02
United Group 5.25% 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	1.956.496	1.809.208	0,02
GKN Holdings 5.375% 19/09/2022 EMTN	GB	GBP	1.363.551	1.728.280	0,02
Summer BC (B) 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	1.584.432	1.653.397	0,02
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	1.517.713	1.641.030	0,02
CT Investment 5.50% 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	1.551.242	1.531.403	0,02
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	1.812.042	1.513.961	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	127.175	1.482.435	0,02
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	1.604.963	1.459.533	0,02
Renault 2.50% 02/06/2027 EMTN	FR	EUR	1.576.555	1.450.412	0,02
Ford Motor 3.25% 12/02/2032	US	USD	1.726.974	1.402.622	0,02
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	4.972.587	1.342.599	0,02
VZ Secured Financing 5.00% 15/01/2032 144A	NL	USD	1.527.321	1.352.320	0,02
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	646.247	1.325.000	0,01
TX Cos 3.875% 15/04/2030	US	USD	1.332.778	1.314.881	0,01
Service International 4.00% 15/05/2031	US	USD	1.436.352	1.294.943	0,01
Uzauto Motors AJ 4.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	1.166.177	1.005.828	0,01
Stonegate Financing 8.25% 31/07/2025 Reg S	GB	GBP	774.252	987.882	0,01
Trip.com Group ADR	CN	USD	37.414	916.646	0,01
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	954.830	860.060	0,01
Service International 3.375% 15/08/2030	US	USD	957.568	828.655	0,01
ZF Finance 2.00% 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	909.034	822.531	0,01
Cirsa Finance International 4.50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	849.652	809.120	0,01
Genting Malaysia	MY	MYR	1.141.629	797.488	0,01
The Interpublic Group of Companies	US	USD	23.391	779.154	0,01
Schoeffler 3.375% 12/10/2028 EMTN	DE	EUR	775.527	748.811	0,01
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	411.831	734.110	0,01
ZF Finance 3.75% 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	775.527	728.463	0,01
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	678.990	717.850	0,01
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	309.587	710.725	0,01
VWIF 5.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	695.965	685.709	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	760.225	671.002	0,01
Intelsat Emergency	LU	USD	16.597	647.466	0,01
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 144A	VG	USD	821.593	646.027	0,01
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	458.318	632.190	0,01
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.422.944	628.006	0,01
Marriott Vacations World -2.00% 15/01/2026	US	USD	560.167	603.411	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	2.986.914	603.357	0,01
Fujiho Holdings	JP	JPY	23.544	584.688	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	766	499.731	0,01
Genting (MYS)	MY	MYR	464.670	493.365	0,01
L Brands 6.875% 01/11/2035	US	USD	478.784	468.955	0,01
Yum! Brands 4.625% 31/01/2032	US	USD	513.256	468.860	0,01
Maoyan Entertainment	CN	HKD	583.665	463.254	0,01
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	530.461	445.189	0,01
MercadoLibre	AR	USD	425	433.024	0,00
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL	EUR	483.017	428.097	0,00
China Literature	CN	HKD	98.051	416.258	0,00
SES	LU	EUR	45.582	409.999	0,00
Dana 5.625% 15/06/2028	US	USD	384.464	370.830	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	244.596	357.009	0,00
Alice France Holding 6.00% 15/02/2028 144A	LU	USD	409.360	338.791	0,00
Hilton Worldwide Finance 4.875% 01/04/2027	US	USD	328.925	328.086	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	782.948	306.157	0,00
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	2.460	292.263	0,00
Buckle	US	USD	8.878	279.920	0,00
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	369.201	271.861	0,00
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	184.508	269.306	0,00
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	5.978.160	269.017	0,00
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	264.143	266.087	0,00
DANA 4.25% 01/09/2030	US	USD	305.464	262.942	0,00
Dream International	HK	HKD	784.679	260.115	0,00
Brilliance China Automotive Holdings*	HK	HKD	1.567.696	259.731	0,00
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	275.381	254.490	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	51.150	240.562	0,00
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	US	USD	228.380	234.820	0,00
Hyundai Capital Services 3.20% 11/08/2024 GMTN	KR	CNY	1.565.607	232.530	0,00
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	229.159	232.185	0,00
Camping World Holdings	US	USD	8.824	228.548	0,00
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	212.184	213.559	0,00
Bellway	GB	GBP	6.531	200.085	0,00
Electrolux	SE	SEK	12.201	188.144	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	1.723.279	185.749	0,00
Burberry Group	GB	GBP	9.285	185.641	0,00
Redrow	GB	GBP	27.960	185.520	0,00
Plan B Media	TH	THB	794.593	181.889	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	335.565	179.979	0,00
Service International 5.125% 01/06/2029	US	USD	180.023	177.123	0,00
Unieuro	IT	EUR	10.344	174.285	0,00
Sands China 4.375% 18/06/2030	KY	USD	193.346	166.337	0,00
Genm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	196.812	162.741	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	719.655	152.884	0,00
Bonava	SE	SEK	27.417	134.461	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	138.114	134.066	0,00
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	138.114	133.816	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	162.499	130.870	0,00
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	127.755	122.069	0,00
Faurecia	FR	EUR	5.412	120.153	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	616.744	111.073	0,00
Home Depot 3.50% 15/04/2040	US	USD	117.397	103.039	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	4.194.959	99.692	0,00
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	81.349	99.345	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	783.390	87.617	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	20.128.606	69.348	0,00
REXLot Holdings 4.50% 17/04/2019 (Defaulted)	BM	HKD	655.344	8.352	0,00
REXLot Holdings 6.00% 28/04/2017 (Defaulted)	BM	HKD	252.055	3.212	0,00
Lowes's Cos	US	USD	5	929	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	28.521	907	0,00
Informa	GB	GBP	119	857	0,00
Comcast	US	USD	21	833	0,00
Home Depot	US	USD	1	138	0,00
Acquisition Blizzard	US	USD	2	119	0,00
Electronic Arts	US	USD	1	109	0,00
Nextstar Media Group	US	USD	1	106	0,00
Sirius XM Holdings	US	USD	16	96	0,00
McDonald's	US	USD	1	91	0,00
Lengua de destino	US	USD	1	87	0,00
Cable One	US	USD	1	87	0,00
Nike	US	USD	1	86	0,00
Dollar General	US	USD	1	73	0,00
Starbucks	US	USD	1	65	0,00
Sekisui House	JP	JPY	4	63	0,00
Sekisui Chemical	JP	JPY	4	60	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	11.072.089	11.422.331	0,13	Morgan Stanley	US	USD	28.662	2.370.904	0,03
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	11.187.561	10.886.739	0,12	Corp Financiera Desarrollo 2.40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	2.664.172	2.339.943	0,03
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	5.655.385	10.837.930	0,12	JPMorgan Chase	US	USD	18.777	2.292.688	0,03
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	9.733.491	10.525.904	0,12	Daiwa Securities Group	JP	JPY	462.994	2.290.425	0,03
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	10.539.700	10.310.778	0,12	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	74.474	2.271.472	0,03
Macquarie Group	AU	AUD	65.022	9.531.681	0,11	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	6.844	2.238.400	0,03
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.082.438	8.946.201	0,10	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	249.562	2.231.921	0,03
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.418.375	8.805.109	0,10	Banco Santander 3.306% 27/06/2029	ES	USD	2.369.382	2.194.733	0,02
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	7.037.088	8.551.456	0,10	Tianjin State-OCI & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	9.862.684	2.120.477	0,02
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.250.179	8.452.351	0,10	Natwest Group 4.445% VRN 08/05/2030	GB	USD	2.162.061	2.111.781	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10.800.295	7.708.981	0,09	PNC Group 2.55% 22/01/2030	US	USD	2.300.275	2.058.808	0,02
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	7.854.845	7.234.561	0,08	Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	2.213.572	2.018.778	0,02
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6.626.852	6.947.474	0,08	KakaoBank	KR	KRW	57.740	1.928.735	0,02
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.446.887	6.493.982	0,07	Bank of America	US	USD	52.652	1.924.435	0,02
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	7.260.461	6.453.245	0,07	HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	2.283.614	1.903.737	0,02
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	6.972.922	6.343.908	0,07	Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	1.926.728	1.902.644	0,02
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	5.562.811	6.237.727	0,07	Intesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	1.936.791	1.873.998	0,02
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	6.225.491	6.233.035	0,07	Lloyds Banking Group 4.55% 16/08/2028	GB	USD	1.846.144	1.843.665	0,02
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	FR	EUR	6.146.967	6.199.112	0,07	Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	4.851.071	1.843.407	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	18.222.528	6.101.885	0,07	BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	1.986.046	1.838.553	0,02
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	6.837.187	6.087.726	0,07	Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	42.379	1.813.913	0,02
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.761.488	6.057.899	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	1.998.777	1.783.805	0,02
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	7.628.928	5.812.417	0,07	Azora Bank	JP	JPY	88.166	1.781.829	0,02
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	4.111.142	5.622.463	0,06	MDGH GMTN 3.95% 21/05/2050 GMTN	AE	USD	1.773.084	1.695.614	0,02
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	5.660.975	5.519.451	0,06	Wells Fargo	US	USD	37.589	1.674.293	0,02
Samruk-Kazyna 2.00% 28/10/2026 Reg S	KZ	USD	6.190.549	5.443.969	0,06	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	1.687.176	1.651.464	0,02
Partners Group Holding	CH	CHF	4.830	5.204.038	0,06	Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	1.645.023	1.599.961	0,02
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	3.988.525	5.196.608	0,06	Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	1.598.682	1.566.754	0,02
Lincoln Financial 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	4.921.685	5.159.858	0,06	Bank of East Asia 5.875% VRN (Perpetual)	HK	USD	1.550.512	1.563.877	0,02
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	4.092.067	5.108.228	0,06	International Personal Finance 9.75% 12/11/2025	GB	EUR	1.514.752	1.558.850	0,02
Chailae Holding	TW	TWD	636.810	5.097.916	0,06	UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.446.792	1.534.947	0,02
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	262.885	5.088.311	0,06	Huarong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	1.591.233	1.527.583	0,02
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	4.954.445	4.973.024	0,06	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	1.485.970	1.523.635	0,02
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	3.855.766	4.822.870	0,05	Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	1.548.451	1.494.565	0,02
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3.871.128	4.772.274	0,05	ING Groep 4.55% 02/10/2028	NL	USD	1.480.864	1.475.716	0,02
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	5.077.957	4.704.321	0,05	Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	1.607.581	1.466.918	0,02
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	4.645.354	4.607.425	0,05	Comerica	US	USD	17.417	1.461.947	0,02
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	4.910.913	4.562.718	0,05	Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	3.714.488	1.411.505	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	97.133	4.551.429	0,05	Charles Schwab	US	USD	20.680	1.410.600	0,02
DBS Group Holdings	SG	SGD	180.818	4.427.423	0,05	Banco Mercantil 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	1.465.896	1.405.464	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	675.821	4.377.886	0,05	Ally Financial 3.05% 05/06/2023	US	USD	1.362.395	1.360.559	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	3.683.819	4.225.865	0,05	State Street 2.40% 24/01/2030	US	USD	1.480.864	1.331.514	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	6.980.442	4.217.176	0,05	Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	1.303.661	1.289.840	0,01
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	4.266.327	4.196.999	0,05	CITIC Financial Holding	TW	TWD	1.269.363	1.256.559	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	26.564	4.167.951	0,05	Nationwide Bldg. Soc. 3.90% 21/07/2025 144A	GB	USD	1.253.798	1.256.275	0,01
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	4.036.955	4.123.749	0,05	CITIC Securities (H)	CN	HKD	566.388	1.252.019	0,01
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	3.871.128	3.971.412	0,04	Travelers	US	USD	7.148	1.242.344	0,01
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	3.871.128	3.914.053	0,04	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	22.559	1.230.125	0,01
Intertrust Group 3.375% 15/11/2025 Reg S	NL	EUR	3.749.384	3.913.281	0,04	Ford Motor Credit 5.125% 16/06/2025	US	USD	1.225.208	1.223.554	0,01
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	3.871.128	3.887.406	0,04	Arthur J Gallagher	US	USD	7.015	1.221.927	0,01
Istanbul Metro Muni. 6.375% 09/12/2025 Reg S	TR	USD	4.206.958	3.820.885	0,04	Industrial Bank	CN	CNY	376.643	1.158.579	0,01
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	4.645.354	3.807.797	0,04	MetLife	US	USD	16.821	1.136.406	0,01
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	3.621.584	3.796.633	0,04	Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	1.149.021	1.134.932	0,01
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3.638.861	3.784.843	0,04	LPL Financial Holdings	US	USD	5.777	1.118.000	0,01
Garfunkelux Holdco 3 7.75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	3.072.041	3.779.282	0,04	Piraeus Financial 5.50% VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	1.147.539	1.089.936	0,01
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	3.871.128	3.767.038	0,04	Mizuho Financial Group 3.922% VRN 11/09/2024	JP	USD	1.076.095	1.082.274	0,01
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	3.871.128	3.752.962	0,04	FCE Bank 2.727% 03/06/2022 EMTN	GB	GBP	841.012	1.057.396	0,01
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	4.327.819	3.740.101	0,04	First Horizon	US	USD	46.411	1.051.664	0,01
Garfunkelux Holdco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	3.607.477	3.725.218	0,04	CIMB Group Holdings	MY	MYR	868.539	1.036.125	0,01
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	3.871.128	3.701.828	0,04	Banco do Brasil 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	1.089.885	1.013.593	0,01
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3.871.128	3.696.287	0,04	Unigroup Intl Holdings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	2.529.797	995.046	0,01
St James's Place	GB	GBP	217.210	3.542.979	0,04	Legal & General Group	GB	GBP	308.400	977.016	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	6.200.273	3.475.712	0,04	Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	840.250	941.980	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	1.676.945	3.383.700	0,04	Alsa Group Ltd 6.375% VRN (Perpetual)	ZA	USD	959.099	925.360	0,01
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	3.930.611	3.383.588	0,04	Vmed O2 UK Financing 4.50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	823.446	896.485	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	555.884	3.368.848	0,04	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	US	USD	1.085.967	884.989	0,01
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	3.871.128	3.367.959	0,04	Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	848.738	881.915	0,01
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	3.855.044	3.277.399	0,04	Arch Capital Group	BM	USD	18.930	878.916	0,01
NN Group	NL	EUR	65.686	3.249.004	0,04	ANZ New Zealand Intl 3.45% 21/01/2028 144A	NZ	USD	888.518	859.636	0,01
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.202% 17/09/2029	JP	USD	3.484.967	3.183.087	0,04	Chubb INA Holdings 3.55% 03/05/2026	US	USD	858.901	853.384	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group 3.195% 18/07/2029	JP	USD	3.453.349	3.182.163	0,04	W R Berkley	US	USD	12.605	849.296	0,01
MDGH GMTN 2.875% 21/05/2030 GMTN	AE	USD	3.409.777	3.179.617	0,04	AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	1.018.485	848.400	0,01
Grupo Aval 4.375% 04/02/2030 Reg S	KY	USD	3.743.756	3.176.484	0,04	Banco Santander 2.749% 03/12/2030	ES	USD	987.243	816.402	0,01
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3.096.903	3.154.195	0,04	Everest Re Group	BM	USD	2.895	812.252	0,01
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	3.049.660	3.140.494	0,04	S&P Global	US	USD	2.102	806.360	0,01
AXA	FR	EUR	113.285	3.039.257	0,03	PNC Group 3.50% 23/01/2024	US	USD	799.667	805.140	0,01
Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	3.269.656	2.979.474	0,03	Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	2.202.789	804.018	0,01
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	7.878.380	2.964.357	0,03	Citigroup	US	USD	16.231	798.872	0,01
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	2.978.587	2.941.355	0,03	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	780.839	787.599	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	4.685.299	2.890.609	0,03	SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	784.323	784.718	0,01
Santander UK 4.00% 13/03/2024	GB	USD	2.823.514	2.857.457	0,03	Hong Kong Mortgage 2.70% 09/02/2024 EMTN	HK	CNY	5.218.691	783.770	0,01
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	3.096.903	2.833.511	0,03	Barclays	GB	GBP	413.099	769.338	0,01
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	TR	USD	2.699.382	2.805.886	0,03	Julius Baer Group	CH	CHF	15.781	767.291	0,01
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	GB	USD	2.782.978	2.797.809	0,03	Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	762.920	758.072	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	339.711	2.773.065	0,03	Regions Financial	US	USD	35.603	756.198	0,01
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1.046.863	2.770.000	0,03	Resona Holdings	JP	JPY	172.096	753.688	0,01
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.935.564								

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

		Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado USD	% PN			Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado USD	% PN	
TFS Financial		US	USD	45.294	677.597	0,01	Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	5.759	150.258	0,00
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034		US	EUR	685.271	677.490	0,01	BDO Unibank	PH	PHP	58.595	145.911	0,00
Nordea Bank		FI	SEK	66.554	671.937	0,01	Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	117.397	140.015	0,00
Brown & Brown		US	USD	10.406	661.091	0,01	Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	138.114	139.390	0,00
Ally Financial		US	USD	15.876	658.551	0,01	Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	138.114	135.051	0,00
Natwest Group		GB	GBP	239.915	657.248	0,01	Tisco Financial Group	TH	THB	50.081	132.513	0,00
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)		VG	USD	4.963.572	647.647	0,01	AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	141.567	131.292	0,00
Bank of New York Mellon 3.30% 23/08/2029 MTN		US	USD	681.197	646.722	0,01	Bridgepoint Group	GB	GBP	32.601	125.444	0,00
Raymond James Financial		US	USD	6.301	639.126	0,01	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	138.114	120.829	0,00
Garfunkelux 6.250% FRN 01/05/2026 Reg S		LU	EUR	605.646	635.406	0,01	Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	138.114	117.224	0,00
Invesco		US	USD	32.720	624.951	0,01	Axos Financial	US	USD	2.928	115.029	0,00
Lincoln Financing 3.875% FRN 01/04/2024 Reg S		LU	EUR	566.885	595.862	0,01	China Merchants Bank	CN	CNY	18.734	113.375	0,00
SVB Financial Group		US	USD	1.176	595.846	0,01	Allfunds Group	GB	EUR	11.946	103.100	0,00
UBS Group 4.253% 23/03/2028 144A		CH	USD	602.218	594.177	0,01	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	6.138	102.584	0,00
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033		GB	USD	606.338	573.180	0,01	London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	89.498	102.023	0,00
HSBC Holdings		GB	HKD	89.760	569.255	0,01	BAWAG Group	AT	EUR	2.019	97.275	0,00
Operadora de Servicios 8.25% 11/02/2025 Reg S		MX	USD	899.155	568.226	0,01	Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	103.585	93.704	0,00
Kinsale Capital Group		US	USD	2.438	565.131	0,01	Tesco Property Finance 3.5744% 13/04/2040	GB	GBP	64.260	92.726	0,00
HSBC Holdings ADR		GB	USD	17.940	561.780	0,01	ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	69.057	85.064	0,00
Axis Bank		IN	INR	58.681	557.347	0,01	HDFC Bank ADR	IN	USD	1.288	72.098	0,00
Apollo Global Management		US	USD	10.791	557.344	0,01	Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	180.136	71.119	0,00
OneMain Fin. 8.875% 01/06/2025		US	USD	525.705	552.056	0,01	Blackstone Group	US	USD	495	52.994	0,00
US Bancorp 3.00% 30/07/2029 DMTN		US	USD	592.346	550.667	0,01	Dev. Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	25.612.307	48.134	0,00
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042		GB	USD	691.042	535.079	0,01	Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	13.580	47.910	0,00
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028		ES	USD	543.192	527.922	0,01	JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	16.388	10.466	0,00
Banco Bradesco ADR		BR	USD	142.133	523.760	0,01	Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	4.074	738	0,00
Aon 3.90% 28/02/2052		US	USD	597.511	516.965	0,01	Hiscox	BM	GBP	51	609	0,00
Banco del Estado de Chile 2.704% 09/01/2025 Reg S		CL	USD	518.286	503.914	0,01	PNC Financial Services Group	US	USD	3	520	0,00
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032		GB	AUD	848.738	492.583	0,01	Toronto-Dominion Bank	CA	CAD	1	81	0,00
Ares Management		US	USD	7.051	489.227	0,01	Chubb	CH	USD	1	81	0,00
ING Groep		NL	EUR	49.671	476.299	0,01	American Express	US	USD	1	81	0,00
Ford Motor 3.625% 17/06/2031		US	USD	544.856	457.815	0,01	Allstate	US	USD	1	66	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041		IE	USD	572.898	446.699	0,01	Hartford Financial Services Group	US	USD	1	63	0,00
Western Alliance		US	USD	5.703	445.315	0,01	Aflac	US	USD	1	59	0,00
Dah Sing Banking Group		HK	HKD	524.410	442.710	0,00	Fifth Third Bancorp	US	USD	1	58	0,00
UniCredit		IT	EUR	46.767	438.847	0,00	KBC Group	BE	EUR	1	56	0,00
Just Group 5.00% VRN (Perpetual)		GB	GBP	406.866	425.648	0,00	National Bank of (Canada)	CA	CAD	1	55	0,00
OneMain Finance 4.00% 15/09/2030		US	USD	504.638	414.611	0,00	Fidelity National Financial	US	USD	1	54	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken		SE	SEK	36.315	413.028	0,00	T Rowe Price Group	US	USD	1	53	0,00
Standard Chartered Bank 2.80% 11/06/2024 EMTN		GB	CNY	2.609.346	385.223	0,00	Principal Financial Group	US	USD	1	53	0,00
XP (A)		BR	USD	14.846	380.197	0,00	KeyCorp	US	USD	3	52	0,00
MDGH GMTN 2.50% 21/05/2026 GMTN		AE	USD	390.988	374.145	0,00	Power Corporation of Canada	CA	CAD	2	51	0,00
KKR		US	USD	7.047	372.558	0,00	OneMain Holdings	US	USD	1	50	0,00
Ford Motor Credit 2.90% 16/02/2028		US	USD	409.360	353.706	0,00	Franklin Resources	US	USD	2	49	0,00
Aon 2.60% 02/12/2031		US	USD	407.394	352.589	0,00	IG Group Holdings	GB	GBP	4	41	0,00
MDGH GMTN 3.70% 07/11/2049 Reg S		AE	USD	381.895	350.489	0,00	Schroders	GB	GBP	1	35	0,00
China Minsheng Banking (H)		CN	HKD	917.354	348.733	0,00	Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	245.518	2	0,00
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024		GB	USD	339.495	340.050	0,00	Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)	NL	EUR	65.393	1	0,00
Toyota Motor Credit 3.375% 01/04/2030 MTN		US	USD	345.535	330.394	0,00						
Eurobank Ergasias		GR	EUR	309.794	326.380	0,00						
Intesa Sanpaolo		IT	EUR	157.162	323.734	0,00						
European Investment Bank 2.70% 22/04/2024 EMTN		SU	CNY	2.087.476	311.788	0,00						
Allianz 3.875% (Perpetual)		DE	USD	373.445	308.889	0,00						
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028		GB	GBP	241.699	303.968	0,00						
OTP Bank		HU	HUF	9.738	292.827	0,00						
GfK Europe Capital 4.349% 27/02/2029		IE	USD	1.865.884	289.212	0,00						
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN		GB	GBP	207.171	288.271	0,00						
Investor (B)		SE	SEK	14.688	286.252	0,00						
Banca Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN		IT	EUR	368.615	285.495	0,00						
JMT Network Services (F)		TH	THB	110.315	279.729	0,00						
MGIC Investment 5.25% 15/08/2028		US	USD	296.846	279.227	0,00						
BP Capital Markets America 3.937% 21/09/2028		US	USD	276.428	273.825	0,00						
Erste Group Bank		AT	EUR	8.696	271.772	0,00						
TQM (F)		TH	THB	187.062	271.493	0,00						
Euronext		NL	EUR	3.340	269.654	0,00						
HDFC Bank		IN	INR	14.861	268.257	0,00						
Intermediate Capital Group		GB	GBP	13.587	264.221	0,00						
Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025		US	USD	277.695	260.668	0,00						
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN		GB	GBP	207.171	254.465	0,00						
Ford Motor Credit 4.00% 13/11/2030		US	USD	277.695	242.010	0,00						
Steadfast Group		AU	AUD	64.555	237.120	0,00						
RenaissanceRe Holdings		BM	USD	1.577	230.965	0,00						
Vinci Partners Investments		BR	USD	18.957	230.705	0,00						
Assicurazioni Generali		IT	EUR	11.900	226.967	0,00						
Patria Investments		KY	USD	13.488	224.716	0,00						
Artisan Partners Asset Management		US	USD	6.712	222.222	0,00						
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN		DE	EUR	207.171	216.798	0,00						
Muangthai Capital		TH	THB	159.739	215.130	0,00						
China Taiping Insurance Holdings		HK	HKD	185.826	213.504	0,00						
ASR Nederland		NL	EUR	4.649	212.327	0,00						
KB Financial Group ADR		KR	USD	4.489	209.766	0,00						
M&G		GB	GBP	77.868	209.599	0,00						
IndustriVarden (A)		SE	SEK	7.738	201.031	0,00						
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024		GB	GBP	155.378	200.404	0,00						
Unipol Gruppo		IT	EUR	36.353	199.961	0,00						
Lundbergforetagen (B)		SE	SEK	4.220	199.632	0,00						
Bangkok Bank		TH	THB	52.499	199.446	0,00						
Sofina		BE	EUR	644	199.370	0,00						
Mediobanca Banca di Credito Finanziario		IT	EUR	19.579	198.311	0,00						
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028		GB	GBP	138.114	196.016	0,00						
Lloyds Bank 3.50% 14/05/2025		GB	USD	197.449	195.465	0,00						
LPI Capital		MY	MYR	59.832	189.810	0,00						
Credit Agricole		FR	EUR	17.307	189.229	0,00						
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S		GB	USD	217.977	181.246	0,00						
Admiral Group 5.50% 25/07/2024		GB	GBP	138.114	180.634	0,00						
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN		GB	GBP	117.397	180.340	0,00						
Credivalores-Crediservicio 8.875% 07/02/2025 Reg S		CO	USD	370.561	180.254	0,00						
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A		CH	USD	196.812	179.330	0,00						
Ngern Tid Lor		TH	THB	166.507	178.389	0,00						
Bank BTPN Syariah		ID	IDR	689.989	164.279	0,00						

1.334.367.542												15,04
Inmobiliaria												
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024		KY	USD	27.058.962	18.670.684	0,21						
Vanovia		DE	EUR	343.802	13.766.694	0,16						
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023		KY	USD	15.599.275	12.323.428	0,14						
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024		KY	USD	19.006.431	10.073.408	0,11						
New Metro Global 6.80% 05/08/2023		VG	USD	13.418.982	9.661.667	0,11						
China Resources Land		HK	HKD	2.131.006	9.553							

Inmobiliaria

China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	27,058.962	18,670.684	0,21
Novonia	DE	EUR	343.802	13,766.694	0,16
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	15,999.275	12,323.428	0,14
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	19,006.431	10,073.408	0,11
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	13,418.982	9,661.667	0,11
China Resources Land	HK	HKD	2,131.006	9,553.532	0,11
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	13,427.375	9,365.594	0,11
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	9,792.475	9,302.851	0,10
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	10,544.714	8,630.848	0,10
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	10,000.638	7,910.505	0,09
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	8,662.107	7,798.514	0,09
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	10,721.330	7,156.488	0,08
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	7,543.337	7,122.796	0,08
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	9,119.305	7,021.865	0,08
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	11,468.574	6,795.130	0,08
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	8,656.508	6,753.660	0,08
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	8,943.127	6,684.987	0,08
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	10,796.339	6,574.970	0,07
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	6,845.970	6,503.672	0,07
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	7,188.299	6,325.703	0,07
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	15,030.300	5,936.969	0,07
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	8,110.736	5,886.103	0,07
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	8,802.812	5,875.877	0,07
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	5,666.658	5,694.991	0,06
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	7,366.810	5,598.775	0,06
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	8,890.412	5,512.056	0,06
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	6,468.423	5,501.394	0,06
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	9,253.301	5,413.181	0,06
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	7,521.894	5,235.238	0,06
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	6,778.972	5,171.419	0,06
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1,655.422	5,138.424	0,06
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	7,139.332	5,068.925	0,06
Link REIT	HK	HKD	575.551	4,984.758	0,06
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	4,901.482	4,778.945	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	377.839	4,363.075	0,05
Goodman Group REIT	AU	AUD	255.405	4,328.434	0,05
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	6,428.902	4,146.642	0,05
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	4,483.876	3,992.174	0,05
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	16,156.420	3,958.323	0,04
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	4,051.464	3,737.475	0,04
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	4,650.744	3,569.446	0,04
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	8,167.065	3,552.673	0,04
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	14,226.668	3,307.700	0,04
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	7,021.527	3,265.010	0,04
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	6,766.966	3,214.309	0,04
Sunac China Holdings 7.00% 09/05/2023	KY	USD	14,209.826	3,197.211	0,04
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	3,820.751	3,163.582	0,04
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	2,876.246	2,732.434	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código	Acciones	Valor de % PN		Código	Acciones	Valor de % PN				
	del país	Divisa	o nominal	mercado USD	del país	Divisa	o nominal	mercado USD			
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	2.917.952	2.642.205	0,03	Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	4.105.874	358.568	0,00
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	22.936.020	2.637.642	0,03	Land & Houses	TH	THB	1.191.405	331.941	0,00
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	3.931.225	2.614.265	0,03	Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	456.469	330.994	0,00
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	12.297.788	2.582.535	0,03	Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	1.143.557	305.902	0,00
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	4.207.661	2.526.701	0,03	Macerich REIT	US	USD	20.584	265.735	0,00
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	3.455.509	2.514.175	0,03	China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	1.181.436	259.916	0,00
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	3.271.366	2.510.773	0,03	Digital Core REIT	SG	USD	260.567	258.995	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	11.374.301	2.490.972	0,03	Robinsons Land	PH	PHP	688.294	252.086	0,00
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	9.786.188	2.373.151	0,03	China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	737.174	245.617	0,00
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	4.207.661	2.339.460	0,03	Supalai	TH	THB	334.194	213.486	0,00
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	2.477.409	2.328.764	0,03	Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	252.980	212.503	0,00
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	7.048.530	2.326.015	0,03	Gecina REIT	FR	EUR	1.481	167.878	0,00
MPT Finance 5.00% 15/10/2027	US	USD	2.284.183	2.208.805	0,02	Scenery Journey 13.00% 06/11/2022 (Defaulted)	VG	USD	1.389.635	160.503	0,00
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	5.437.955	2.190.137	0,02	Aroundtown	LU	EUR	31.644	159.987	0,00
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	7.862.976	2.044.374	0,02	Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	626.684	151.971	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	4.174.165	1.982.728	0,02	KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	396.067	139.712	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	127.443	1.855.575	0,02	Easy Tactic 8.625% 27/02/2024	VG	USD	635.758	138.436	0,00
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	8.885.788	1.846.022	0,02	Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	139.771	130.238	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	8.340.482	1.826.566	0,02	Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	127.755	120.641	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	13.558.584	1.806.748	0,02	Kaisa Grp Hlds 11.95% 22/10/2022 Reg S (Defaulted)	KY	USD	443.815	94.976	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	6.845.142	1.796.850	0,02	Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	109.593	94.593	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	4.828.927	1.786.703	0,02	Ciputra Development	ID	IDR	1.185.055	87.064	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	7.927.914	1.763.961	0,02	Hammons 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	62.151	80.537	0,00
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	US	USD	1.974.485	1.734.294	0,02	Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	52.829	62.161	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	4.105.767	1.683.364	0,02	Intu Debutante 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	79.856	48.670	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	1.813.557	1.650.013	0,02	Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	217.977	46.320	0,00
Adler Group 3.25% 05/08/2025	LU	EUR	2.072.323	1.630.249	0,02	Novania 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	62.151	42.939	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	6.533.498	1.620.308	0,02	Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	27.761	31.199	0,00
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	1.								

Estado

US Treasury 2.25% 15/02/2052	US	USD	98.656.200	84.944.530	0,96
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	80.016.441	73.052.510	0,82
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	46.086.455	42.543.559	0,48
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	53.920.304	42.403.264	0,48
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	42.971.588	40.755.865	0,46
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	185.249.964	34.540.811	0,39
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	23.404.790	22.563.680	0,25
Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	494.866.441	21.406.240	0,24
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	19.434.395	18.191.657	0,21
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	22.472.162	14.039.708	0,16
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	13.476.257	12.782.440	0,14
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	HK	HKD	96.539.173	11.928.062	0,13
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	11.552.786	11.129.118	0,13
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	10.397.834	10.449.011	0,12
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	10.276.516	9.595.295	0,11
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	29.352.377.244	9.434.545	0,11
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	46.547.335	9.266.823	0,10
Pakistan 3.735% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	9.387.803	7.219.720	0,08
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	16.218.270	6.988.777	0,08
Israel 1.00% 31/03/2030	IL	ILS	22.181.357	6.078.487	0,07
Argentina 1.125% 09/07/2035	AR	USD	20.499.441	5.888.464	0,07
Egypt 5.80% 30/09/2027 Reg S	EG	USD	7.144.199	5.868.002	0,07
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	7.054.703	5.787.679	0,07
Mexico 7.75% 29/05/2051	MX	MXN	127.785.095	5.765.316	0,06
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	7.705.490	5.698.826	0,06
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	100.767.533	5.599.713	0,06
Indonesia 4.30% 31/03/2052	ID	USD	6.119.707	5.593.327	0,06
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	5.498.306	5.571.389	0,06
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	12.334.731	5.303.934	0,06
Chile 4.00% 01/03/2023	CL	CLP	4.344.417.939	4.943.360	0,06
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	6.441.223	4.837.526	0,05
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	5.425.381	4.787.275	0,05
Mexico 8.50% 18/11/2038	MX	MXN	102.534.470	4.758.761	0,05
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	4.900.779	4.455.175	0,05
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	5.740.745	4.305.920	0,05
Mexico 10.00% 20/11/2036	MX	MXN	81.892.278	4.295.703	0,05
Egypt 7.625% 29/05/2032 Reg S	EG	USD	5.449.427	4.262.967	0,05
Brazil 10.00% 01/01/2029	BR	BRL	21.287.648	4.050.623	0,05
Indonesia 8.25% 15/05/2036	ID	IDR	54.295.294.133	4.024.042	0,05
Mexico 7.75% 13/11/2042	MX	MXN	94.528.328	4.018.423	0,05
China 0.40% 21/10/2023 Reg S	CN	USD	4.046.269	3.908.530	0,04
Mexico 10.00% 05/12/2024	MX	MXN	77.578.892	3.895.298	0,04
Brazil 10.00% 01/01/2027	BR	BRL	20.561.509	3.881.628	0,04
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	5.302.293	3.839.631	0,04
Colombia 5.625% 26/02/2044	CO	USD	4.728.224	3.832.557	0,04
Colombia 3.25% 22/04/2032	CO	USD	4.669.069	3.634.870	0,04
Jamaica 7.875% 28/07/2045	JM	USD	2.936.955	3.634.526	0,04
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	CZ	CZK	105.631.419	3.620.483	0,04
Ecuador 0.50% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	6.504.434	3.554.880	0,04
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	8.044.861	3.524.144	0,04
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	4.400.885	3.366.729	0,04
Republic of Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	3.318.850	3.327.89	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Romania 4.00% 14/02/2051 Reg S	RO	USD	4.228.123	3.228.773	0,04
Qatar 3.375% 14/03/2024 Reg S	QA	USD	3.182.458	3.199.580	0,04
Nigeria 6.125% 28/09/2028 Reg S	NG	USD	3.673.350	3.152.726	0,04
Morocco 5.50% 11/12/2042 Reg S	MA	USD	3.546.168	3.118.039	0,04
Czech Republic 1.20% 13/03/2031	CZ	CZK	93.218.796	3.109.158	0,04
Peruvian 6.55% 14/03/2037	PE	USD	2.609.616	3.011.640	0,03
Panama 3.298% 19/01/2033	PA	USD	3.409.777	3.010.441	0,03
Philippine 5.00% 13/01/2037	PH	USD	2.882.398	2.985.060	0,03
Brazil 10.00% 01/01/2025	BR	BRL	14.895.147	2.972.554	0,03
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	9.150.892	2.903.715	0,03
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	6.573.130	2.842.879	0,03
Egypt 8.75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	3.776.453	2.781.358	0,03
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	4.359.542	2.757.672	0,03
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	62.276.126	2.736.073	0,03
Nigeria 1.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	3.370.580	2.703.555	0,03
Costa Rica 4.25% 26/01/2023 Reg S	CR	USD	2.664.172	2.683.109	0,03
Philippine 4.20% 21/01/2024	PH	USD	2.636.894	2.682.733	0,03
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S	GH	USD	4.240.276	2.620.893	0,03
Romanian 4.875% 22/01/2024 Reg S	RO	USD	2.555.060	2.615.589	0,03
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	6.027.232	2.606.778	0,03
Nigeria 8.25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	3.416.573	2.595.912	0,03
Croatia 5.50% 04/04/2023 Reg S	HR	USD	2.527.781	2.585.713	0,03
Republic of South Africa 4.85% 30/09/2029	ZA	USD	2.773.285	2.556.276	0,03
Abu Dhabi 3.125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	2.536.874	2.525.854	0,03
South Africa 4.875% 14/04/2026	ZA	USD	2.545.967	2.515.988	0,03
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	2.636.894	2.501.569	0,03
Indonesia 7.50% 15/06/2035	ID	IDR	35.375.974.642	2.479.178	0,03
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2.636.894	2.429.265	0,03
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	289.195.403	2.426.160	0,03
Dominican Republic 6.40% 05/06/2049 Reg S	DO	USD	2.836.934	2.420.848	0,03
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	3.123.355	2.413.003	0,03
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	2.963.784	2.402.918	0,03
Panama 9.375% 01/04/2029	PA	USD	1.873.104	2.394.397	0,03
Zambia 13.00% 25/01/2031	PM	ZMW	68.498.845	2.380.464	0,03
Serbia 3.125% 15/05/2027 Reg S	RS	EUR	2.495.838	2.366.419	0,03
Egypt 7.60% 01/03/2029 Reg S	EG	USD	2.759.590	2.353.240	0,03
Peruvian 8.75% 21/11/2033	PE	USD	1.736.713	2.318.121	0,03
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 Reg S	RS	EUR	3.345.948	2.303.859	0,03
Indonesia 8.375% 15/03/2034	ID	IDR	30.038.546.889	2.255.171	0,03
Indonesia 7.75% 15/04/2031	ID	IDR	31.031.556.704	2.241.674	0,03
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	3.600.345	2.204.135	0,02
Indonesia 7.50% 15/05/2038	ID	IDR	30.410.925.570	2.134.424	0,02
Indonesia 6.625% 15/05/2033	ID	IDR	31.962.503.405	2.113.327	0,02
Perusahaan Penerbit III 4.55% 29/03/2026 Reg S	ID	USD	2.045.866	2.102.250	0,02
South Africa 6.30% 22/06/2048	ZA	USD	2.409.576	2.072.645	0,02
Indonesia 8.375% 15/04/2039	ID	IDR	27.053.311.134	2.057.246	0,02
Panama 4.30% 29/04/2053	PA	USD	2.409.576	2.034.698	0,02
Costa Rica 7.158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	2.091.330	2.031.149	0,02
Uzbekistan 3.90% 19/10/2031 Reg S	UZ	USD	2.452.242	2.001.152	0,02
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	2.709.237	1.951.897	0,02
Romania 4.85% 22/04/2026	RO	RON	9.433.593	1.883.866	0,02
Brazilian 2.625% 05/01/2023	BR	USD	1.864.011	1.868.019	0,02
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S	GH	USD	2.733.433	1.861.167	0,02
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	1.912.967	1.808.515	0,02
Indonesia 7.00% 15/09/2030	ID	IDR	26.190.633.858	1.802.018	0,02
Czech Republic 1.00% 26/06/2026	CZ	CZK	48.347.165	1.784.777	0,02
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	3.643.801	1.775.896	0,02
Uzbekistan 5.375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	1.791.269	1.725.225	0,02
Indonesia 6.50% 15/02/2031	ID	IDR	25.787.223.621	1.720.783	0,02
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	48.719.544	1.706.911	0,02
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	2.179.771	1.684.902	0,02
Serbia 1.00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	2.087.131	1.682.475	0,02
Colombia 2.625% 15/03/2023	CO	USD	1.682.157	1.663.989	0,02
Indonesia 7.50% 15/08/2032	ID	IDR	23.552.951.538	1.663.570	0,02
Indonesia 8.25% 15/05/2029	ID	IDR	22.094.468.373	1.639.617	0,02
Thailand 1.585% 17/12/2035	TH	THB	68.765.930	1.638.252	0,02
Zambia 13.00% 27/12/2031	ZM	ZMW	47.167.966	1.605.988	0,02
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	2.155.794	1.548.719	0,02
Brazilian 4.50% 30/05/2029	BR	USD	1.591.229	1.510.872	0,02
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	2.070.782	1.466.050	0,02
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	2.070.782	1.457.313	0,02
Czech Republic 2.00% 13/10/2033	CZ	CZK	42.202.917	1.447.432	0,02
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	4.397.906	1.436.631	0,02
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	3.509.431	1.434.321	0,02
Hungary 5.50% 24/06/2025	HU	HUF	527.536.464	1.407.078	0,02
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	2.397.997	1.393.476	0,02
Indonesia 6.375% 15/04/2032	ID	IDR	20.263.606.528	1.341.749	0,02
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	1.475.487	1.341.085	0,02
Czech Republic 4.20% 04/12/2036	CZ	CZK	30.535.052	1.308.149	0,01
Indonesia 9.50% 15/07/2031	ID	IDR	16.291.567.269	1.304.879	0,01
Ghana 8.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	2.179.771	1.268.278	0,01
South Africa 5.75% 30/09/2049	ZA	USD	1.591.229	1.266.618	0,01
Czech Republic 2.50% 25/08/2028	CZ	CZK	32.831.387	1.260.039	0,01
Romania 5.80% 26/07/2027	RO	RON	6.026.328	1.227.612	0,01
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	1.373.256	1.210.250	0,01
Indonesia 8.25% 15/06/2032	ID	IDR	16.105.377.929	1.203.428	0,01
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	1.373.256	1.201.301	0,01
Kuwait 3.50% 20/03/2027 Reg S	KW	USD	1.182.056	1.197.348	0,01
Romania 4.75% 11/10/2034	RO	RON	7.013.132	1.192.263	0,01
Czech Republic 2.75% 23/07/2029	CZ	CZK	30.555.052	1.180.961	0,01
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	1.340.559	1.156.902	0,01
Czech Republic 0.95% 15/05/2030	CZ	CZK	34.631.217	1.155.572	0,01
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	9.566.209	1.134.800	0,01
Turkey 11.70% 13/11/2030	TR	TRY	24.328.740	1.094.365	0,01
Uzbekistan 3.70% 25/11/2030 Reg S	UZ	USD	1.313.312	1.076.916	0,01
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	1.026.973	1.068.571	0,01
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	1.203.510	1.060.667	0,01
Qatar 3.875% 23/04/2023 Reg S	QA	USD	1.045.665	1.058.811	0,01
Indonesia 9.00% 15/03/2029	ID	IDR	13.653.884.950	1.051.758	0,01
Colombia Republic 5.20% 15/05/2049	CO	USD	1.363.911	1.041.687	0,01
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	ID	IDR	15.329.589.012	1.041.073	0,01
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	1.453.253	1.040.021	0,01
Mongolia 5.125% 07/04/2026 Reg S	MN	USD	1.082.036	1.019.603	0,01
Romania 5.00% 12/02/2029	RO	RON	5.331.221	1.014.677	0,01
Indonesia 7.50% 15/04/2040	ID	IDR	13.778.011.176	971.788	0,01
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	1.261.224	958.425	0,01
Indonesia 7.75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	718.326	909.055	0,01
Chile 3.10% 22/01/2061	CL	USD	1.300.262	908.324	0,01
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	990.270	845.463	0,01
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	2.061.191	839.956	0,01
Mexico 8.50% 31/05/2029	MX	MXN	16.694.978	796.790	0,01
Nigeria 6.50% 28/11/2027 Reg S	NG	USD	882.807	785.919	0,01
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	6.518.462	782.215	0,01
South Africa 4.85% 27/09/2027	ZA	USD	809.254	775.981	0,01
Romania 3.65% 24/09/2031	RO	RON	4.530.607	739.763	0,01
Indonesia 8.75% 15/05/2031	ID	IDR	9.657.020.446	737.977	0,01
Romanian 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	822.863	737.380	0,01
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	871.908	734.496	0,01
Georgia 2.75% 22/04/2026 Reg S	GE	USD	840.520	724.119	0,01
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S	GH	USD	1.068.088	681.686	0,01
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	707.847	680.692	0,01
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	5.557.525	678.018	0,01
Belarus 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	4.359.542	675.729	0,01
Romania 3.25% 24/06/2026	RO	RON	3.599.661	674.685	0,01
Sri Lanka 8.85% 03/11/2025 Reg S (Defaulted)	LK	USD	1.531.289	670.970	0,01
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	1.512.866	654.314	0,01
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	NG	USD	692.077	647.390	0,01
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	17.669.561	639.393	0,01
Qatar 4.50% 23/04/2028 Reg S	QA	USD	591.028	622.764	0,01
Romania 4.15% 24/10/2030	RO	RON	3.537.597	617.114	0,01
Turkey 12.60% 01/10/2025	TR	TRY	11.171.360	610.841	0,01
Czech Republic 0.05% 29/11/2029	CZ	CZK	19.363.691	602.297	0,01
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	5.667.404	602.162	0,01
Mexico 7.75% 23/11/2034	MX	MXN	13.616.647	598.674	0,01
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	839.212	590.472	0,01
Turkey 10.60% 11/02/2026	TR	TRY	11.003.790	557.961	0,01
Argentina 2.50% 09/07/2041	AR	USD	1.634.828	550.937	0,01
Indonesia 10.50% 15/08/2030	ID	IDR	6.516.626.908	547.550	0,01
Abu Dhabi 4.125% 11/10/2047 Reg S	AE	USD	554.657	545.682	0,01
Hungary 5.375% 25/03/2024	HU	USD	518.286	534.984	0,01
Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	591.028	509.939	0,01
Dominican Republic Bond 9.75% 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	27.369.833	504.639	0,01
Serbia 4.50% 11/01/2026	RS	RSD	57.408.380	499.466	0,01
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	10.812.918	498.441	0,01
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	4.118.182	492.740	0,01
Costa Rica 6.125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	491.008	489.473	0,01
Jamaica 6.75% 28/04/2028	JM	USD	436.451	473.037	0,01
Turkey 8.00% 12/03/2025	TR	TRY	9.563.926	472.714	0,01
Romanian 4.625% 03/04/2049 Reg S	RO	EUR	534.044	470.188	0,01
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	1.089.885	468.651	0,01
Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	544.943	467.245	0,01
China 2.50% 26/10/2051 Reg S	CN	USD	591.028	456.569	0,01
Panama 8.875% 30/09/2027	PA	USD	354.617	432.070	0,01
Serbia 4.50% 20/08/2032	RS	RSD	53.405.309	426.070	0,00
Chile 3.10% 07/05/2041	CL	USD	536.472	425.025	0,00
Philippine 6.375% 23/10/2034	PH	USD	363.7		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Lebanon 7.25% 23/03/2037 (Defaulted)	LB	USD	1,792.862	216.488	0,00
Qatar 5.75% 20/01/2042 Reg S	QA	USD	181.855	215.769	0,00
Turkey 6.375% 14/10/2025	TR	USD	218.226	209.953	0,00
Turkey 6.00% 14/01/2041	TR	USD	263.689	200.006	0,00
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1,634.828	198.223	0,00
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1,645.727	197.487	0,00
Turkey 6.625% 17/02/2045	TR	USD	245.504	196.163	0,00
Hungary 3.125% 21/09/2051 Reg S	HU	USD	277.921	193.162	0,00
Vietnam 4.8% 19/11/2024 Reg S	VN	USD	181.855	186.603	0,00
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	309.153	182.818	0,00
Hungary 5.75% 22/11/2023	HU	USD	172.762	178.575	0,00
Ivory Coast Gvnmnt Intl Bond 5.75% 31/12/2032 Reg S	CI	USD	158.296	151.394	0,00
Dominican Republic Bond 6.50% 15/02/2048 Reg S	DO	USD	163.669	142.004	0,00
Ghana 8.75% 11/03/2061 Reg S	GH	USD	218.226	126.636	0,00
Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB	USD	910.054	108.069	0,00
Romanian Gvnmnt Intl Bond 5.125% 15/06/2048 Reg S	RO	USD	118.206	107.661	0,00
Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB	USD	757.470	93.760	0,00
Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	762.920	93.458	0,00
Venezuela 9.00% 07/05/2023 (Defaulted)	VE	USD	1,089.885	93.185	0,00
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB	USD	621.235	76.073	0,00
Lebanon 6.25% 04/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB	USD	528.594	64.607	0,00
Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB	USD	501.347	62.042	0,00
Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB	USD	468.651	57.410	0,00
Argentina 0.500% 09/07/2029	AR	EUR	173.197	57.370	0,00
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	343.314	41.181	0,00
				895.057.593	10,09

Fondo de capital fijo

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	66.155.685	132.932.132	1,50
Hicli Infrastructure	GB	GBP	35.945.324	79.952.124	0,90
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	51.248.233	76.122.091	0,86
International Public Partnerships	GB	GBP	28.687.249	60.203.219	0,68
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	39.994.397	49.605.953	0,56
Ares Capital	US	USD	1.644.697	34.193.251	0,39
Owl Rock Capital	US	USD	2.190.674	31.808.586	0,36
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	1.212.561	27.440.255	0,31
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	32.813.168	26.797.079	0,30
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	18.153.050	24.636.993	0,28
Fair Oaks Income	GB	USD	36.825.565	23.200.106	0,26
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	17.028.261	21.826.536	0,25
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	11.945.899	16.425.611	0,19
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	12.114.633	14.584.452	0,16
				619.728.028	6,99

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	8.597	156.275.619	1,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7.282	104.707.267	1,18
Fair Oaks High Grade Credit Fund	LU	EUR	34.939	36.695.863	0,41
Neuberger Berman CLO Income Fund	IE	USD	984.383	9.391.018	0,11
				307.069.767	3,46

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (China S) Publish & Med (A) ELN 23/11/2022	CN	USD	208.726	304.654	0,00
HSBC (China Ntl. Accord Med. (A)) ELN 29/09/2022	CN	USD	59.052	256.661	0,00
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	3.031	2.675	0,00
				563.990	0,01

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	352.079	16.579.381	0,19
KDDI	JP	JPY	483.050	16.067.230	0,18
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	13.304.360	12.472.837	0,14
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	639.672	12.402.594	0,14
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	10.097.566	9.311.289	0,10
Elisa (A)	FI	EUR	142.988	8.401.564	0,09
China Mobile	HK	HKD	948.648	6.313.586	0,07
HKT Trust and HKT	HK	HKD	4.307.642	6.175.328	0,07
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	7.023.030	6.066.142	0,07
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	6.871.180	5.939.530	0,07
Celtnet Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	6.626.080	5.895.831	0,07
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	5.775.132	5.305.903	0,06
Softbank	JP	JPY	435.411	5.090.476	0,06
Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	4.964.800	5.032.719	0,06
Altice France 5.50% 15/10/2029 144A	FR	USD	4.394.472	3.784.739	0,04
Telstra	AU	AUD	1.265.784	3.632.395	0,04
Lorca Telecom 4.00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	3.743.411	3.622.821	0,04
T-Mobile USA 3.875% 15/04/2030	US	USD	3.504.711	3.324.854	0,04
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.065.265	2.994.003	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	275.611	2.956.533	0,03
NetLink NBN Trust	SG	SGD	4.024.365	2.910.224	0,03
liad Holding 5.125% 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	2.768.820	2.829.896	0,03
Pinewood Finance 3.25% 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	2.303.954	2.770.044	0,03
Altice France 5.875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	2.579.491	2.729.604	0,03
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	2.222.142	2.657.167	0,03
LG Uplus	KR	KRW	235.921	2.620.068	0,03
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	2.716.655	2.536.992	0,03
HKBN	HK	HKD	2.083.723	2.432.442	0,03
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	6.992.278	2.230.922	0,03
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	1.481.905	2.002.217	0,02
liad Holding 5.625% 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	1.381.983	1.388.177	0,02
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	46.633	1.379.257	0,02
Telecom Italia 5.875% 19/05/2023 EMTN	IT	GBP	1.060.540	1.359.007	0,02
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	1.189.081	1.232.299	0,01
Verizon Communications 2.55% 21/03/2031	US	USD	1.332.778	1.157.544	0,01
KT	KR	KRW	39.637	1.124.080	0,01
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	793.570	1.054.299	0,01
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	1.027.728	980.196	0,01
Telecom Italia 2.375% 12/10/2027 EMTN	IT	EUR	965.849	890.275	0,01
iQIWI ADR	CN	USD	233.859	872.295	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Vodafone Group 3.00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	924.185	850.479	0,01
Telecom Italia 3.625% 19/01/2024 EMTN	IT	EUR	757.528	795.381	0,01
IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	779.268	744.006	0,01
Lumen Technologies	US	USD	68.148	708.056	0,01
Telefonica Europe 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	609.022	641.757	0,01
Vodafone Group 4.20% VRN 03/10/2078	GB	EUR	605.646	629.321	0,01
Altice France 5.50% 15/01/2028 144A	FR	USD	669.340	592.138	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	271.702	545.443	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	6.097.785	424.973	0,00
Orange	FR	EUR	30.501	363.763	0,00
NOS SGPS	PT	EUR	80.068	339.341	0,00
Converge ICT Solutions	PH	PHP	516.003	284.664	0,00
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	220.982	227.560	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	229.159	211.545	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	229.159	209.895	0,00
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	199.506	185.256	0,00
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	138.114	158.056	0,00
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	103.585	146.545	0,00
Telefonica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	138.114	138.941	0,00
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	138.114	104.223	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	62.151	61.337	0,00
Warner Music Group	US	USD	3	91	0,00
Telenor	NO	NOK	3	44	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	3	37	0,00
Technicolor 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	459.016	5	0,00
Intelsat Jackson Holdings RTS 31/12/2049	LU	USD	1.738	0	0,00
Intelsat Jackson Hlds RTS 31/12/2049	LU	USD	1.738	0	0,00
				186.887.617	2,11

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	5.559.070	4.838.920	0,05
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	3.945.385	3.483.677	0,04
Total Capital 3.883% 11/10/2028	FR	USD	3.208.539	3.188.120	0,04
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	3.396.524	3.181.745	0,04
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	3.792.801	3.178.481	0,04
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	3.048.865	3.158.990	0,04
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	2.959.039	2.579.394	0,03
Enquest 7.00% 15/10/2023 EMTN	GB	USD	2.446.586	2.388.994	0,03
Oil and Gas Holding 8.375% 07/11/2028 Reg S	BH	USD	2.082.237	2.294.248	0,03
Vallourec 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	2.016.754	2.137.214	0,02
FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	2.455.335	2.135.761	0,02
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	1.835.503	1.945.138	0,02
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	6.308.422	1.703.274	0,02
COP Holdco 5.50% 15/06/2031	US	USD	1.614.460	1.500.915	0,02
Crestwood Midstream Fin. 6.00% 01/02/2029 144A	US	USD	1.463.164	1.423.746	0,02
NGL Energy Operating 7.50% 01/02/2026 144A	US	USD	1.491.412	1.402.323	0,02
DCL Midstream Oper. 5.375% 15/07/2025	US	USD	1.381.292	1.389.973	0,02
MC Brazil 7.25% 30/06/2031 144A	LU	USD	1.494.764	1.302.985	0,01
Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	US	USD	1.351.019	1.294.177	0,01
Woodside Finance 3.65% 05/03/2025 144A	AU	USD	1.293.288	1.281.397	0,01
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	1.182.056	1.246.867	0,01
Tullow Oil 7.00% 01/03/2025 Reg S	GB	USD	1.508.685	1.232.633	0,01
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	1.312.388	1.169.994	0,01
Bulgarian Energy Holding 2.45% 22/07/2028	BG	EUR	1.340.559	1.132.781	0,01
EG Global Finance 6.75% 07/02/2025 144A	GB	USD	1.145.251	1.118.029	0,01
Petrofac 9.75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	1.179.041	1.104.485	0,01
PBF Holding 9.25% 15/05/2025 144A	US	USD	1.060.028	1.097.770	0,01
Harvest Midstream 7.50% 01/09/2028 144A	US	USD	971.931	988.241	0,01
Citgo Petroleum 7.00% 15/06/2025 144A	US	USD	965.707	960.802	0,01
Hess Midstream Ops 5.125% 15/06/2028 144A	US	USD	915.435	887.024	0,01
Southwestern Energy 5.375% 01/02/2029	US	USD	888.144	878.517	0,01
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	884.793	870.968	0,01
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	848.738	841.859	0,01
MEG Energy 5.875% 01/02/2029 144A	CA	USD	853.193	836.125	0,01
PetroChina 2.42% 09/04/2023 MTN	CN	CNY	518.691	791.760	0,01
Comstock Resources 6.75% 01/03/2029 144A	US	USD	712.431	723.334	0,01
CVR Energy 5.25% 15/02/2025 144A	US	USD	741.636	718.505	0,01
Endeavor Energy Resources 5.75% 30/01/2028 144A	US	USD	700.461	701.232	0,01
CVR Energy 5.75% 15/02/2028 144A	US	USD	741.636	698.147	0,01
Antero Midstream Partners 5.75% 01/03/2027 144A	US	USD	680.831	667.541	0,01
Sunoco Finance 6.00% 15/04/2027	US	USD	639.655	642.857	0,01
Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	622.419	614.141	0,01
Colgate Energy Partners III 5.875% 01/07/2029 144A	US	USD	579.807	577.709	0,0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Endeavor Energy 6.625% 15/07/2025 144A	US	USD	383.985	394.577	0,00
Tallgrass Energy Partners 6.00% 31/12/2030 144A	US	USD	423.724	392.464	0,00
Targa Resources Partners 6.875% 15/01/2029	US	USD	357.173	377.482	0,00
Citgo Holding 9.25% 01/08/2024 144A	US	USD	362.918	361.572	0,00
EG Global Finance 8.50% 30/10/2025 144A	GB	USD	361.003	361.471	0,00
Archrock Partners 6.25% 01/04/2028 144A	US	USD	368.664	358.973	0,00
DCP Midstream 5.625% 15/07/2027	US	USD	347.118	352.599	0,00
EQT 3.625% 15/05/2031 144A	US	USD	379.676	344.144	0,00
Comstock Resources 5.875% 15/01/2030 144A	US	USD	351.427	340.900	0,00
Transocean Sentry 5.375% 15/05/2023 144A	KY	USD	339.865	331.119	0,00
Delek Logistics 7.125% 01/06/2028 144A	US	USD	353.234	320.437	0,00
Hess Midstream Operations 4.25% 15/02/2030 144A	US	USD	341.852	314.939	0,00
Repsol	ES	EUR	19.777	297.699	0,00
Occidental Petroleum 6.45% 15/09/2036	US	USD	272.428	295.623	0,00
Antero Midstream Partners 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	302.113	294.339	0,00
DCP Midstream Oper. 5.85% VRN 21/05/2043 144A	US	USD	318.870	290.425	0,00
Northern Oil and Gas 8.125% 01/03/2028 144A	US	USD	280.567	280.920	0,00
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	287.512	279.726	0,00
KazTransGas 4.375% 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	281.875	256.506	0,00
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	3.269.656	223.154	0,00
KLX Energy Services Hlgs 11.50% 01/11/2025 144A	US	USD	315.040	211.537	0,00
Targa Resources Partners 6.50% 15/07/2027	US	USD	201.568	208.048	0,00
CNX Resources 6.00% 15/01/2029 144A	US	USD	200.132	197.913	0,00
EnLink Midstream 6.625% 15/01/2028 144A	US	USD	185.289	183.689	0,00
Murphy Oil USA 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	193.908	171.038	0,00
USA Compression Finance 6.875% 01/04/2026	US	USD	172.841	170.206	0,00
CrownRock Finance 5.00% 01/05/2029 144A	US	USD	170.447	167.019	0,00
Occidental Petroleum 6.20% 15/03/2040	US	USD	156.084	162.574	0,00
Viper Energy Partners 5.375% 01/11/2027 144A	US	USD	155.126	154.914	0,00
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	174.369	152.487	0,00
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	110.491	100.371	0,00
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	69.057	65.738	0,00
Tidewater WTS 14/11/2042	US	USD	3.879	58.577	0,00
				85.920.353	0,97

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	4.038.053	46.848.634	0,53
Endesa	ES	EUR	490.983	10.362.989	0,12
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	10.994.004	10.349.967	0,12
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	3.871.128	4.070.223	0,05
Public Power 3.875% 30/03/2026	GR	EUR	4.003.716	4.024.719	0,05
Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	4.038.025	3.894.454	0,04
InterGen 7.00% 30/06/2023 144A	NL	USD	3.769.083	3.700.561	0,04
Greenko Dutch BV 3.85% 29/05/2026 Reg S	NL	USD	3.731.491	3.406.478	0,04
Commonwealth Edison 3.70% 15/08/2028	US	USD	3.307.263	3.258.041	0,04
EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	4.283.250	3.082.612	0,03
PG&E 4.55% 01/07/2030	US	USD	3.159.177	2.931.585	0,03
Energo-Pro AS 4.50% 04/05/2024	CZ	EUR	2.869.790	2.910.138	0,03
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	3.373.130	2.861.499	0,03
Brooklyn Union Gas 3.407% 10/03/2026 144A	US	USD	2.734.662	2.651.638	0,03
Onor Electric Delivery 3.70% 15/11/2028	US	USD	2.596.448	2.583.267	0,03
Public Power 3.375% 31/07/2028	GR	EUR	2.617.839	2.445.508	0,03
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	2.781.275	2.426.210	0,03
Cleveland Electric 3.50% 01/04/2028 144A	US	USD	2.468.107	2.328.493	0,03
Berkshire Hathaway Energy 3.25% 15/04/2028	US	USD	2.132.444	2.044.462	0,02
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	2.392.902	1.872.912	0,02
APT Pipelines 4.20% 23/03/2025 144A	AU	USD	1.678.313	1.683.477	0,02
Zhejiang Provincial Energy 3.75% 15/04/2026 MTN	CN	CNY	10.437.382	1.616.821	0,02
Energo-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	1.660.093	1.593.689	0,02
Terraform Global Operating 6.125% 01/03/2026 144A	US	USD	1.229.038	1.210.738	0,01
Infraestr. Energetica Nova 4.75% 15/01/2051 Reg S	MX	USD	1.416.851	1.169.356	0,01
Duke Energy Florida 3.80% 15/07/2028	US	USD	1.085.967	1.075.187	0,01
Terna Participacoes	BR	BRL	116.920	1.059.080	0,01
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	1.013.593	903.456	0,01
Clearway Energy Operating 4.75% 15/03/2028 144A	US	USD	869.951	830.024	0,01
China Datang 5.90% VRN 25/07/2023	CN	CNY	5.218.691	823.121	0,01
China Southern Power Grid 3.45% 09/02/2024 MTN	CN	CNY	5.218.691	805.033	0,01
Huanguang Power International 3.35% 16/04/2024 MTN	CN	CNY	5.218.691	804.823	0,01
China Yangtze 2.90% 06/01/2025	CN	CNY	5.218.691	792.981	0,01
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2029 Reg S	CL	USD	583.089	571.097	0,01
Solaris Midstream Holdings 7.625% 01/04/2026 144A	US	USD	526.184	540.012	0,01
Boston Gas 3.001% 01/08/2029 144A	US	USD	592.346	536.476	0,01
Vistra Operations 5.50% 01/09/2026 144A	US	USD	384.942	382.921	0,00
Vistra Operations 4.375% 01/05/2029 144A	US	USD	400.263	365.048	0,00
Empresa Elctrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	1.021.223	348.416	0,00
Piedmont Natural Gas 3.50% 01/06/2029	US	USD	365.280	347.310	0,00
Ferrellgas Finance 5.375% 01/04/2026 144A	US	USD	351.906	318.920	0,00
NRG Energy 3.875% 15/02/2032 144A	US	USD	379.197	317.284	0,00
Ferrellgas Finance 5.875% 01/04/2029 144A	US	USD	351.906	307.934	0,00
Vistra Operations 5.625% 15/02/2027 144A	US	USD	312.071	307.663	0,00
NRG Energy 5.25% 15/06/2029 144A	US	USD	316.476	298.529	0,00
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	207.171	241.554	0,00
Enagas	ES	EUR	10.936	237.038	0,00
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	138.114	168.020	0,00
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	152.584	149.376	0,00
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	138.114	134.680	0,00
Atlantica Sustainable Infra 4.125% 15/06/2028 144A	GB	USD	142.199	130.314	0,00
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	138.114	124.578	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	69.057	70.631	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	148.529	1	0,00
				138.520.158	1,56

Materiales

Air Liquide Finance 2.50% 27/09/2026 144A	FR	USD	2.823.514	2.706.817	0,03
Metinvest BV 7.75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	4.104.632	2.298.594	0,03
Newcastle Coal Infra Grp Pty 4.70% 12/05/2031 144A	AU	USD	2.171.934	1.857.264	0,02
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	1.803.058	1.789.815	0,02
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	1.715.570	1.618.057	0,02
China National Travel Service 3.45% 19/03/2025 MTN	CN	CNY	10.437.382	1.608.155	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
First Quantum Minerals 7.50% 01/04/2025 144A	CA	USD	1.459.525	1.482.841	0,02
First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027 144A	CA	USD	1.371.716	1.380.200	0,02
Newcastle Coal Infrastr. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	1.563.986	1.337.395	0,02
Kobe US Midco 2 9.25% 01/11/2026 144A	US	USD	1.320.965	1.302.062	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	221.075	1.290.195	0,01
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	AU	USD	1.261.117	1.253.468	0,01
Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	1.351.458	1.242.720	0,01
Mineral Resources 8.00% 01/11/2027 144A	AU	USD	1.226.357	1.224.456	0,01
Grupo México	MX	MXN	230.382	1.101.860	0,01
Infrabuild Australia 12.00% 01/10/2024 144A	AU	USD	1.042.792	1.056.697	0,01
Chemours 5.75% 15/11/2028 144A	US	USD	1.108.864	1.045.038	0,01
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	1.009.998	1.028.683	0,01
Big River Steel 6.625% 31/01/2029 144A	US	USD	979.401	1.005.795	0,01
Ardagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027 144A	SU	USD	1.108.864	954.355	0,01
Titan Global Finance 2.375% 16/11/2024	GB	EUR	910.549	949.335	0,01
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	797.653	861.858	0,01
Kaiser Aluminum 4.50% 01/06/2031 144A	US	USD	957.568	827.152	0,01
Aluminum Corp of China 5.09% 13/07/2023 MTN	CN	CNY	5.218.691	814.009	0,01
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	943.796	812.972	0,01
China Chengtong Hldgs 3.79% VRN 21/08/2025 MTN	CN	CNY	5.218.691	804.681	0,01
Shanghai Fosun Hi. Tech. 4.10% VRN 25/02/2025 MTN	CN	CNY	5.218.691	779.916	0,01
Valvoline 4.25% 15/02/2030 144A	US	USD	861.332	747.778	0,01
Air Liquide Finance 2.25% 10/09/2029 144A	FR	USD	789.794	707.540	0,01
Berry Global 4.50% 15/02/2026 144A	US	USD	715.016	704.251	0,01
Consolidated Energy Fin. 6.50% 15/05/2026 144A	LU	USD	686.576	702.055	0,01
CVR Partners 6.125% 15/06/2028 144A	US	USD	667.425	655.024	0,01
Hudbay Minerals 6.125% 01/04/2029 144A	CA	USD	673.649	639.960	0,01
Oil European Group 4.75% 15/02/2030 144A	NL	USD	634.389	560.676	0,01
First Quantum Minerals 6.875% 01/03/2026 144A	CA	USD	532.408	535.834	0,01
First Quantum Minerals 6.50% 01/03/2024 144A	CA	USD	532.408	533.784	0,01
NOVA Chemicals 4.25% 15/05/2029 144A	CA	USD	573.104	502.489	0,01
Ardagh Packaging Finance 3.25% 01/09/2028 144A	SU	USD	574.541	502.083	0,01
Ardagh Packaging Finance 4.00% 01/09/2029 144A	SU	USD	574.541	493.097	0,01
WR Grace Holdings (H) 4.875% 15/06/2027 Reg S	US	USD	515.650	486.578	0,01
SCIH Salt Holdings 4.875% 01/05/2028 144A	US	USD	543.420	473.362	0,01
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	472.487	446.224	0,01
WR Grace Holdings 5.625% 15/08/2029 144A	US	USD	503.202	434.641	0,00
Mercer International 5.125% 01/02/2029	US	USD	443.833	413.077	0,00
Braskem Idesa 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	452.302	411.285	0,00
Tronox 4.625% 15/03/2029 144A	US	USD	453.887	406.520	0,00
Axalta Coating 4.75% 15/06/2027 144A	SU	USD	379.676	361.157	0,00
GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028 144A	US	USD	387.815	356.344	0,00
Avient 5.75% 15/05/2025 144A	US	USD	307.858	312.501	0,00
Spa Holdings 3 Oy 4.875% 04/02/2028 144A	FI	USD	351.906	311.136	0,00
SCIH Salt Holdings 6.625% 01/05/2029 144A	US	USD	362.439	288.879	0,00
Cleveland-Cliffs 4.625% 01/03/2029 144A	US	USD	301.155	282.678	0,00
Cleveland-Cliffs 4.875% 01/03/2031 144A	US	USD	301.155	279.734	0,00
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	296.846	257.536	0,00
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	255.288	253.659	0,00
ARD Finance 6.50% 30/06/2027 144A	LU	USD	296.846	248.793	0,00
Joseph T Ryderson & Sons 8.50% 01/08/2028 144A	US	USD	229.433	247.758	0,00
Scotts Miracle-Gro 4.00% 01/04/2031	US	USD	297.804	246.255	0,00
Arconic Corp 6.00% 15/05/2025 144A	US	USD	237.956	239.443	0,00
Metinvest 7.75% 23/04/2023 Reg S	NL	USD	406.035	233.470	0,00
Hudbay Minerals 4.50% 01/04/2026 144A	CA	USD	248.010	230.331	0,00
Graham Packaging 7.125% 15/08/2028 144A	US	USD	238.913	217.710	0,00
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	242.321	215.351	0,00
Berry Global 4.875% 15/07/2026 144A	US	USD	203.004	202.223	0,00
Novelis 4.75% 30/01/2030 144A	US	USD	191.514	176.408	0,00
Berry Global 5.625% 15/07/2027 144A	US	USD	166.138	165.719	0,00
First Quantum Minerals 7.25% 01/04/2023 144A	CA	USD	158.573	159.020	0,00
Roller Bearing of America 4.375% 15/10/2029 144A	US	USD	142.678	128.902	0,00
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	138.114	117.979	0,00
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	138.114	117.811	0,00
China Forestry 10.25% 17/11/2015 Reg S (Defaulted)	KY	USD	1.144.973	31.487	0,00
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	1.571.615	16	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	32.904	0	0,00
				50.473.948	0.57

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bombardier 7.875% 15/04/2027 144A	CA	USD	1,046.526	978.214	0,01
Air Canada 3.875% 15/08/2026 144A	CA	USD	937.938	867.447	0,01
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	803.400	822.368	0,01
Uber Technologies 7.50% 15/05/2025 144A	US	USD	792.866	819.780	0,01
Avalon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	848.738	814.976	0,01
Guangzhou Metro 3.84% 04/12/2023	CN	CNY	5,218.691	806.675	0,01
Shenzhen Metro Group 3.73% 24/06/2026 MTN	CN	CNY	5,218.691	805.475	0,01
Yiwu State-owned Cap 4.37% VRN (Perpetual) MTN	CN	CNY	5,218.691	801.004	0,01
ASGN 4.625% 15/05/2028 144A	US	USD	859.896	799.613	0,01
Tianjin Rail 5.1% 30/03/2025	CN	CNY	5,218.691	791.566	0,01
CoreCivic 8.25% 15/04/2026	US	USD	767.970	790.302	0,01
Prime Finance 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	861.811	775.440	0,01
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	848.738	751.624	0,01
Navios Logistics 10.75% 01/07/2025 144A	SU	USD	720.570	736.498	0,01
Seaspan 5.50% 01/08/2029 144A	MH	USD	799.569	707.019	0,01
Intl Consolidated Airlines 1.50% 04/07/2027	ES	EUR	801.028	687.827	0,01
Bombardier 7.125% 15/06/2026 144A	CA	USD	739.242	680.994	0,01
Sensata Technologies BV 4.00% 15/04/2029 144A	NL	USD	733.018	657.103	0,01
Boise Cascade 4.875% 01/07/2030 144A	US	USD	658.807	622.845	0,01
Alfa Desarrollo 4.55% 27/09/2051 Reg S	CL	USD	777.167	615.186	0,01
H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028 144A	US	USD	699.503	605.690	0,01
Uber Technologies 7.50% 15/09/2027 144A	US	USD	577.892	598.754	0,01
United Airlines 4.375% 15/04/2026 144A	US	USD	610.450	587.741	0,01
United Airlines 4.625% 15/04/2029 144A	US	USD	610.450	567.074	0,01
Loxam 4.25% 15/04/2024 Reg S	FR	EUR	530.270	555.771	0,01
Empresa Trans. Pasajero 4.70% 07/05/2050 Reg S	CL	USD	572.190	524.461	0,01
Victors Merger 6.375% 15/05/2029 144A	US	USD	749.297	491.680	0,01
TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	GB	USD	469.208	467.489	0,01
Bombardier 7.50% 01/12/2024 144A	CA	USD	459.345	457.735	0,01
Western Global Airlines 10.375% 15/08/2025 144A	US	USD	435.215	448.854	0,01
Fly Leasing 7.00% 15/10/2024 144A	BM	USD	490.275	440.446	0,00
GFL Environmental 4.25% 01/06/2025 144A	CA	USD	423.245	410.524	0,00
Nielsen Finance 5.625% 01/10/2028 144A	US	USD	409.360	398.187	0,00
Terex 5.00% 15/05/2029 144A	US	USD	430.906	395.787	0,00
GYP Holdings III 4.625% 01/05/2029 144A	US	USD	445.748	395.601	0,00
Nielsen Finance 5.875% 01/10/2030 144A	US	USD	409.360	394.836	0,00
BWX Technology 4.125% 30/06/2028 144A	US	USD	392.603	364.701	0,00
Madison IAQ 4.125% 30/06/2028 144A	US	USD	394.518	350.756	0,00
Uber Technologies 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	347.118	344.126	0,00
Hertz 4.625% 01/12/2026 144A	US	USD	376.324	343.428	0,00
Hertz 5.00% 01/12/2029 144A	US	USD	383.027	335.643	0,00
Pike 5.50% 01/09/2028 144A	US	USD	329.405	302.687	0,00
Avis Budget Car Rental 5.375% 01/03/2029 144A	US	USD	300.676	284.005	0,00
Staples 7.50% 15/04/2026 144A	US	USD	287.270	274.800	0,00
Covanta Holding 4.875% 01/12/2029 144A	US	USD	296.367	268.807	0,00
Arcosa 4.375% 15/04/2029 144A	US	USD	291.579	267.176	0,00
Hawaiian Brand Intel. Pty 5.75% 20/01/2026 144A	KY	USD	260.937	254.569	0,00
Atlas Lus 4.625% 01/06/2028 144A	US	USD	288.994	253.977	0,00
Stericycle 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	277.695	246.193	0,00
ACS Group	ES	EUR	9.487	245.816	0,00
FBM 6.00% 01/03/2029 144A	US	USD	298.761	245.325	0,00
Fly Leasing 7.00% 15/10/2024 Reg S	BM	USD	263.331	236.568	0,00
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	207.171	206.163	0,00
Booz Allen Hamilton 4.00% 01/07/2029 144A	US	USD	210.186	194.697	0,00
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	95.330	194.629	0,00
Allied Universal Holdco 6.00% 01/06/2029 144A	US	USD	228.859	189.098	0,00
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	207.033	186.151	0,00
Booz Allen 3.875% 01/09/2028 144A	US	USD	198.695	183.554	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	212.184	138.355	0,00
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	98.751	125.777	0,00
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	138.114	113.396	0,00
Moog 4.25% 15/12/2027 144A	US	USD	106.290	99.636	0,00
ASTM 5.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	95.275	86.372	0,00
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	65.052	73.943	0,00
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	55.591	51.717	0,00
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	48.340	43.888	0,00
Hertz 6.25% 15/10/2022 (Defaulted)	US	USD	464.899	5	0,00
				123.673.767	1.39

Tecnologías de la información

Broadcom 5.00% 15/04/2030	US	USD	3,307.263	3,347.850	0,04
StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	3,847.296	3,169.133	0,04
Adobe 2.15% 01/02/2027	US	USD	2,606.321	2,458.764	0,03
Camelot Finance 4.50% 01/11/2026 144A	LU	USD	2,537.555	2,394.919	0,03
Nokia 3.125% 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	1,488.045	1,552.974	0,02
Cellex Finance 1.00% 15/09/2027 EMTN	ES	EUR	1,666.562	1,531.502	0,02
Apple 1.25% 20/08/2030	US	USD	1,777.037	1,477.861	0,02
Cellex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	1,527.728	1,268.154	0,01
Sensata Technologies 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	1,436.352	1,218.594	0,01
Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	1,275.002	1,172.619	0,01
Cielo	BR	BRL	1,603.191	1,147.586	0,01
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	1,188.402	1,104.181	0,01
Go Daddy Finance 5.25% 01/12/2027 144A	US	USD	1,034.228	1,034.278	0,01
Microstrategy 6.125% 15/06/2028 144A	US	USD	1,043.749	967.467	0,01
Cellex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	1,086.384	956.848	0,01
QUALCOMM 3.25% 20/05/2027	US	USD	977.370	956.784	0,01
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	953.132	950.447	0,01
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	802.057	798.784	0,01
Qorvo 4.375% 15/10/2029	US	USD	822.551	765.285	0,01
Adevinta 2.625% 15/11/2025 Reg S	NO	EUR	757.528	760.329	0,01
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	848.738	710.529	0,01
Gartner 4.50% 01/07/2028 144A	US	USD	706.298	642.738	0,01
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	701.676	547.067	0,01
ION Trading Tech. Sarl 5.75% 15/05/2028 144A	LU	USD	552.996	518.466	0,01
Nokia 2.375% 15/05/2025 EMTN	FI	EUR	470.425	497.872	0,01
ON Semiconductor 3.875% 01/09/2028 144A	US	USD	504.638	468.789	0,01
Open Text Holdings 4.125% 15/02/2030 144A	US	USD	525.226	466.879	0,01
Broadcom Inc. 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	487.685	464.995	0,01
CDK Global 4.875% 01/06/2027	US	USD	461.548	464.400	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Open Text 3.875% 01/12/2029 144A	CA	USD	494.584	438.978	0,00
Open Text 4.125% 01/12/2031 144A	US	USD	494.584	429.504	0,00
Sabre GBLB 7.375% 01/09/2025 144A	US	USD	406.009	410.875	0,00
Black Knight InfoServ 3.625% 01/09/2028 144A	US	USD	434.257	401.699	0,00
TTM Technologies 4.00% 01/03/2029 144A	US	USD	448.142	393.820	0,00
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	305.546	379.036	0,00
NortonLifeLock 5.00% 15/04/2025 144A	US	USD	347.597	345.838	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	432.856	342.147	0,00
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	360.035	341.461	0,00
NCR 5.125% 15/04/2029 144A	US	USD	352.864	322.854	0,00
Sabre GBLB 9.25% 15/04/2025 144A	US	USD	279.610	301.157	0,00
CDW Finance 4.25% 01/04/2028	US	USD	314.561	294.857	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	321.672	254.262	0,00
Elastic NV 4.125% 15/07/2029 144A	NL	USD	279.610	250.646	0,00
Unisys 6.875% 01/11/2027 144A	US	USD	231.731	232.859	0,00
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	276.228	231.925	0,00
Synaptics 4.00% 15/06/2029 144A	US	USD	242.265	213.909	0,00
Rackspace Tech. Global 5.375% 01/12/2028 144A	US	USD	240.350	196.504	0,00
Lumentum Holdings 0.50% 15/06/2028	US	USD	210.665	190.534	0,00
CDK Global 5.25% 15/05/2029 144A	US	USD	171.883	173.422	0,00
CA Magnum 5.375% 31/10/2026 144A	MU	USD	163.744	156.376	0,00
			40.118.757	0.45	

Bienes de consumo discrecional

Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	22.189.473	17.523.027	0,20
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	23.269.443	16.432.997	0,19
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	14.949.360	12.577.718	0,14
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	12.710.273	10.868.745	0,12
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	9.951.747	9.197.623	0,10
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	4.773.453	5.774.881	0,07
Cirsa Finance Intl 6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	3.716.727	3.910.235	0,04
JLR Automotive 7.75% 15/10/2025 144A	GB	USD	3.573.246	3.580.160	0,04
Trip.com Group	CN	HKD	147.583	3.550.692	0,04
Ziggo Bond 3.375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	4.000.431	3.527.648	0,04
eBay 2.70% 11/03/2030	US	USD	3.662.670	3.232.975	0,04
Toyota Motor 3.669% 20/07/2028	JP	USD	3.060.452	3.044.096	0,03
Movida Europe 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	3.384.094	2.812.944	0,03
Peoplesnet 5.75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	2.668.564	2.740.124	0,03
CCO Holdings Capital 4.75% 01/03/2030 144A	US	USD	2.935.903	2.623.611	0,03
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	2.365.602	2.520.760	0,03
BMW US Capital 3.625% 18/04/2029 144A	US	USD	2.468.107	2.390.756	0,03
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	2.361.983	2.077.609	0,02
Rivian 7.177% FRN 15/10/2026	US	USD	2.138.249	2.074.102	0,02
CCO Holdings 4.25% 01/02/2031 144A	US	USD	2.393.920	2.029.685	0,02
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	1.852.859	1.726.642	0,02
DISH DBS 5.00% 15/03/2023	US	USD	1.728.410	1.722.637	0,02
TEGNA 5.00% 15/09/2029	US	USD	1.702.077	1.653.279	0,02
Carnival 9.875% 01/08/2027 144A	PA	USD	1.482.794	1.585.781	0,02
CPUK Finance 4.875% 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	1.175.516	1.422.681	0,02
DIRECTV Holdings 5.875% 15/08/2027 144A	US	USD	1.374.110	1.297.263	0,01
CDI Escrow Issuer 5.75% 01/04/2030 144A	US	USD	1.308.612	1.270.139	0,01
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	1.273.106	1.267.578	0,01
Match Group 5.00% 15/12/2027 144A	US	USD	1.288.886	1.258.205	0,01
International Game Tech 5.25% 15/01/2029 144A	GB	USD	1.248.669	1.188.033	0,01
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	1.188.233	1.178.028	0,01
ROBLOX 3.875% 01/05/2030 144A	US	USD	1.287.450	1.104.748	0,01
Golden Entertainment 7.625% 15/04/2026 144A	US	USD	1.053.325	1.078.515	0,01
Burger King 4.00% 15/10/2030 144A	CA	USD	1.246.275	1.071.017	0,01
Radiate Holco 4.50% 15/09/2026 144A	US	USD	1.02.161	1.016.523	0,01
Petrobras Distribuidora	BR	BRL	231.180	1.004.611	0,01
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	1.062.298	962.830	0,01
CCM Merge 6.375% 01/05/2026 144A	US	USD	957.568	956.519	0,01
Carnival 5.75% 01/03/2027 144A	PA	USD	1.050.931	954.356	0,01
Carnival 4.00% 01/08/2028 144A	PA	USD	1.055.919	952.892	0,01
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	1.179.745	931.707	0,01
Royal Caribbean 5.50% 31/08/2026 144A	LR	USD	952.301	890.492	0,01
Virgin Media 5.00% 15/07/2028 144A	IE	USD	957.568	871.210	0,01
Royal Caribbean Cruises 4.25% 01/07/2026 144A	LR	USD	962.356	870.995	0,01
Magallanes 4.00% 15/03/2029 144A	US	USD	899.902	864.803	0,01
Group 1 Auto 4.05% 15/08/2028 144A	US	USD	957.568	862.879	0,01
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	874.200	855.676	0,01
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	950.674	848.124	0,01
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	848.738	837.135	0,01
Lamar Media 3.625% 15/01/2031	US	USD	957.568	833.994	0,01
Cesars Entertainment 6.25% 01/07/2025 144A	US	USD	810.103	825.316	0,01
L Brands 6.625% 01/10/2030 144A	US	USD	816.805	815.258	0,01
Univision 6.625% 01/06/2027 144A	US	USD	808.666	813.648	0,01
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	848.738	810.204	0,01
Zhejiang Geely Hldg. Grp 3.85% 09/11/2023 MTN	CN	CNY	5.218.691	797.718	0,01
Bond 6.00% 15/01/2027 144A	NL	USD	807.230	792.199	0,01
BMW Finance 3.1% 21/02/2025 MTN	NL	CNY	5.218.691	788.833	0,01
Cesars Entertainment 8.125% 01/07/2027 144A	US	USD	741.158	778.260	0,01
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	916.637	774.377	0,01
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	848.738	773.821	0,01
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	867.410	773.638	0,01
Fertitro Holdings Capital 6.75% 15/01/2030 144A	US	USD	880.484	769.556	0,01
CCO Holdings Capital 4.50% 01/06/2033 144A	US	USD	925.489	764.112	0,01
Sotheby's 7.375% 15/10/2027 144A	US	USD	769.406	758.942	0,01
Radiate Holdco 6.50% 15/09/2028 144A	US	USD	815.848	725.093	0,01
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	899.662	722.287	0,01
Station Casinos 4.625% 01/12/2031 144A	US	EUR	815.848	693.613	0,01
Alice France Holding 10.50% 15/05/2027 Reg S	LU	USD	663.116	673.036	0,01
CCO Holdings Capital 4.25% 15/01/2034 144A	US	USD	817.284	649.606	0,01
Daimler Fin. North America 4.30% 22/02/2029 144A	US	USD	641.708	644.897	0,01
Daimler Fin. North America 3.10% 15/08/2029 144A	US	USD	691.070	643.019	0,01
Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/06/2023 144A	LR	USD	610.928	630.053	0,01
Sirius XM Radio 5.00% 01/08/2027 144A	US	USD	632.952	611.631	0,01
Carnival 10.50% 01/02/2026 144A	PA	USD	553.474	608.119	0,01
PetSmart Finance 7.75% 15/02/2029 144A	US	USD	604.225	604.144	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Thor Industries 4.00% 15/10/2029 144A	US	USD	694.237	587.574	0,01
Taylor Morrison Comm. 5.875% 15/04/2023 144A	SU	USD	582.680	587.178	0,01
Magic Merge 7.875% 01/05/2029 144A	US	USD	737.806	586.703	0,01
Hilton Domestic Operating 5.375% 01/05/2025 144A	US	USD	569.753	582.749	0,01
Univision Communications 4.50% 01/05/2029 144A	US	USD	641.092	576.008	0,01
Boyd Gaming 4.75% 01/12/2027	US	USD	602.310	573.291	0,01
Academy 6.00% 15/11/2027 144A	US	USD	565.923	565.812	0,01
Burger King 3.875% 15/01/2028 144A	CA	USD	609.492	561.638	0,01
Fertitta Entertainment 4.625% 15/01/2029 144A	US	USD	612.365	560.280	0,01
Hilton Domestic Operating 4.875% 15/01/2030	US	USD	574.541	556.673	0,01
Aramark Services 6.375% 01/05/2025 144A	US	USD	539.111	549.734	0,01
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	555.923	549.402	0,01
CCO Holdings Capital 5.00% 01/02/2028 144A	US	USD	547.922	547.922	0,01
Sirius XM Radio 4.00% 15/07/2028 144A	US	USD	600.874	545.785	0,01
Gray Escrow II 5.375% 15/11/2031 144A	US	USD	627.207	535.506	0,01
Clear Channel 7.50% 01/06/2029 144A	US	USD	566.401	535.238	0,01
Hilton Domestic Operating 5.75% 01/05/2028 144A	US	USD	519.002	526.917	0,01
Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029 144A	US	USD	592.735	514.129	0,01
LCPR Senior Secured Fin. 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	509.425	511.789	0,01
Boyd Gaming 4.75% 15/06/2031 144A	US	USD	541.026	491.684	0,01
Burger King 4.375% 15/01/2028 144A	CA	USD	527.620	484.775	0,01
LCM Investments Holdings II 4.875% 01/05/2029 144A	US	USD	545.335	478.545	0,01
Terrier Media Buyer 8.875% 15/12/2027 144A	US	USD	484.529	474.071	0,01
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 144A	VG	USD	670.298	473.368	0,01
Marriott Ownership Resorts 4.50% 15/06/2029 144A	US	USD	524.747	467.670	0,01
LCPR Snr. Secured Fin. 5.125% 15/07/2029 144A	IE	USD	499.850	455.864	0,01
TKC Holdings 10.50% 15/05/2029 144A	US	USD	462.505	451.560	0,01
Crocs 4.125% 15/08/2031 144A	US	USD	552.038	436.905	0,00
Michaels 5.25% 01/05/2028 144A	US	USD	484.051	416.037	0,00
Tempur Sealy International 4.00% 15/04/2029 144A	US	USD	466.336	405.479	0,00
Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/07/2027 144A	LR	USD	431.863	398.532	0,00
KFC Holding 4.75% 01/06/2027 144A	US	USD	388.773	388.285	0,00
Nexstar Broadcasting 5.625% 15/07/2027 144A	US	USD	373.930	366.515	0,00
Gap 3.875% 01/10/2031 144A	US	USD	440.002	351.562	0,00
Match Group 4.125% 01/08/2030 144A	US	USD	392.603	351.442	0,00
Scripps Escrow II 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	388.773	346.499	0,00
Winebago 6.25% 15/07/2028 144A	US	USD	339.937	337.727	0,00
NESCO Holdings II 5.50% 15/04/2029 144A	US	USD	352.864	333.620	0,00
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15/04/2026 144A	US	USD	337.064	328.302	0,00
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	314.033	324.610	0,00
Match Group 5.625% 15/02/2029 144A	US	USD	317.913	307.199	0,00
DISH Network 3.375% 15/08/2026	US	USD	354.300	306.497	0,00
Victoria's Secret 4.625% 15/07/2029 144A	US	USD	364.833	301.436	0,00
Lamar Media 4.875% 15/01/2029	US	USD	311.688	297.683	0,00
Asbury Automotive Group 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	328.925	296.581	0,00
Alice Financing 5.00% 15/01/2028 144A	LU	USD	352.385	295.535	0,00
DISH DBS 5.75% 01/12/2028 144A	US	USD	329.882	295.533	0,00
Scripps Escrow 5.875% 15/07/2027 144A	US	USD	304.507	293.118	0,00
Asbury Automotive 5.00% 15/02/2032 144A	US	USD	328.925	293.106	0,00
Adtalem Global Education 5.50% 01/03/2028 144A	US	USD	312.646	289.760	0,00
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	345.314	279.749	0,00
Gannett Holdings 6.00% 01/11/2026 144A	US	USD	299.719	273.269	0,00
Clear Channel Outdoor Hlds 7.75% 15/04/2028 144A	US	USD	282.961	266.419	0,00
Viking Cruises 13.00% 15/05/2025 144A	BM	USD	242.265	265.583	0,00
Royal Caribbean Cruises 11.50% 01/06/2025 144A	LR	USD	245.414	265.114	0,00
CCO Holdings Capital 4.50% 01/05/2032	US	USD	312.167	265.083	0,00
DISH DBS 5.875% 15/11/2024	US	USD	272.428	264.594	0,00
Crocs 4.25% 15/03/2029 144A	US	USD	299.240	255.395	0,00
CEC Entertainment 6.75% 01/05/2026 144A	US	USD	267.640	254.880	0,00
Hilton Domestic Operating 3.625% 15/02/2032 144A	US	USD	296.367	253.117	0,00
Hilton Domestic Operating 4.00% 01/05/2031 144A	US	USD	277.216	250.208	0,00
Ashton Woods Finance 4.625% 01/08/2029 144A	US	USD	295.889	248.941	0,00
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	276.228	236.868	0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	229.159	236.252	0,00
Ambience Merger Sub 7.125% 15/07/2029 144A	US	USD	314.082	235.986	0,00
Ambience Merger Sub 4.875% 15/07/2028 144A	US	USD	276.258	228.768	0,00
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	276.228	227.700	0,00
Yum! Brands 4.75% 15/01/2030 144A	US	USD	227.422	216.646	0,00
Ritchie Bros Holdings 4.75% 15/12/2031 144A	US	USD	222.156	211.152	0,00
Specialty Bld. Prds. Hldgs 6.375% 30/09/2026 144A	US	USD	211.144	207.528	0,00
Clear Channel Intl. 6.625% 01/08/2025 144A	NL	USD	190.077	192.344	0,00
Magallanes 3.75% 15/03/2027 144A	US	USD	190.796	184.425	0,00
Scripps Escrow II 5.375% 15/01/2031 144A	US	USD	202.047	181.576	0,00
Gap 3.625% 01/10/2029 144A	US	USD	217.847	177.893	0,00
PECF USS Inter Hldg III 8.00% 15/11/2029 144A	US	USD	189.120	176.828	0,00
Ziggo Bond 5.125% 28/02/2030 144A	NL	USD	194.865	170.772	0,00
Papa John's International 3.875% 15/09/2029 144A	US	USD	182.895	160.233	0,00
Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027 144A	US	USD	158.956	149.096	0,00
Mattel 3.375% 01/04/2026 144A	US	USD	149.381	145.405	0,00
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	105.585	133.138	0,00
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	172.642	120.564	0,00
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	117.397	112.219	0,00
Real Hero Merger Sub 2.625% 01/02/2029 144A	US	USD	137.890	112.002	0,00
Asbury Automotive Group 4.50% 01/03/2028	US	USD	114.142	106.610	0,00
Asbury Automotive Group 4.75% 01/03/2030	US	USD	114.064	101.932	0,00
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	99.718	89.495	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	25.816	3.972	0,00
Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	520.807	7	0,00
			195.426.107	2.18	

Bienes de consumo básico

Nestle Holdings 1.25% 15/09/2030 144A	US	USD	3.771.267	3.090.827	0,03
Albertsons 4.875% 15/02/2030 144A	US	USD	1.368.843	1.246.435	0,01
JBS USA Finance 6.75% 15/02/2028 144A	SU	USD	1.062.422	1.100.881	0,01
Performance Food Group 5.50% 15/10/2027 144A	US	USD	936.980	908.763	0,01
COFCO 2.37% 29/04/2023 MTN	CN	CNY	5.218.691	790.855	0,01
SEG Holdings 5.625% 15/10/2028 144A	US	USD	795.739	778.698	0,01
Ulker Biskuit Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	839.212	722.956	0,01
Albertsons 4.625% 15/01/2027 144A	US	USD	769.885	721.617	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	621.462	679.511	0,01
Post Holdings 5.625% 15/01/2028 144A	US	USD	702.376	665.238	0,01
Kraft Heinz Foods 4.875% 01/10/2049	US	USD	665.510	621.984	0,01
JBS USA Finance 5.50% 15/01/2030 144A	SU	USD	607.098	600.302	0,01
US Foods 4.75% 15/02/2029 144A	US	USD	631.516	586.609	0,01
Pilgrim's Pride 4.25% 15/04/2031 144A	US	USD	607.577	555.195	0,01
Post Holdings 4.625% 15/04/2030 144A	US	USD	611.886	525.420	0,01
Lamb Weston Holdings 4.125% 31/01/2030 144A	US	USD	481.178	432.644	0,00
Post Holdings 5.75% 01/03/2027 144A	US	USD	432.055	426.049	0,00
Darling Ingredients 5.25% 15/04/2027 144A	US	USD	420.372	420.894	0,00
JBS USA Finance 6.50% 15/04/2029 144A	SU	USD	362.439	374.585	0,00
United Natural Foods 6.75% 15/10/2028 144A	US	USD	297.325	297.704	0,00
C&S Group Enterprises 5.00% 15/12/2028 144A	US	USD	324.616	275.618	0,00
Simmons Foods 4.625% 01/03/2029 144A	US	USD	297.325	268.724	0,00
Performance Food Group 4.25% 01/08/2029 144A	US	USD	290.622	258.716	0,00
KeHE Distributors 8.625% 15/10/2026 144A	US	USD	235.562	249.712	0,00
Albertsons 3.50% 15/03/2029 144A	US	USD	281.046	237.123	0,00
US Foods 4.625% 01/06/2030 144A	US	USD	248.968	223.121	0,00
Chobani 4.625% 15/11/2028 144A	US	USD	239.871	214.989	0,00
Central Garden & Pet 4.125% 30/04/2031 144A	US	USD	239.392	205.657	0,00
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	207.171	193.666	0,00
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	172.642	190.185	0,00
Kraft Heinz Foods 5.50% 01/06/2050	US	USD	178.108	180.731	0,00
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	207.171	176.047	0,00
Performance Food Group 6.875% 01/05/2025 144A	US	USD	160.871	165.403	0,00
Ebro Foods	ES	EUR	8.897	159.379	0,00
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	151.925	157.519	0,00
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	180.515	151.132	0,00
Quang Ngai Sugar	VN	VND	65.536	128.997	0,00
Kraft Heinz Foods 4.375% 01/06/2046	US	USD	133.581	117.400	0,00
Chobani Finance 7.50% 15/04/2025 144A	US	USD	101.023	95.111	0,00
			19.196.397	0.22	

Asistencia sanitaria

Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	3.035.071	2.878.507	0,03
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	2.472.033	2.308.597	0,03
Community Health Systems 8.00% 15/03/2026 144A	US	USD	1.874.918	1.945.181	0,02
Tenet Healthcare 6.125% 01/10/2028 144A	US	USD	1.781.555	1.706.890	0,02
Tenet Healthcare 4.375% 15/01/2030 144A	US	USD	1.472.740	1.341.923	0,02
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	1.347.523	1.305.312	0,01
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	1.298.569	1.276.834	0,01
IQVIA 5.00% 15/05/2027 144A	US	USD	1.271.938	1.268.332	0,01
HLF Financing 4.875% 01/06/2029 144A	US	USD	1.436.352	1.165.298	0,01
Community Health Systems 6.125% 01/04/2030 144A	US	USD	1.259.681	1.037.442	0,01
Davita 4.625% 01/06/2030 144A	US	USD	1.135.197	998.139	0,01
IQVIA 5.00% 15/10/2026 144A	US	USD	978.826	977.563	0,01
Tenet Healthcare 6.25% 01/02/2027 144A	US	USD	956.132	953.846	0,01
Amgen 2.45% 21/02/2030	US	USD	987.243	874.235	0,01
Catalent Pharma Solutions 5.00% 15/07/2027 144A	US	USD	878.569	852.264	0,01
Organon Finance 1.5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	877.500	797.441	0,01
Grifols 3.20% 01/05/2025 Reg S	ES	EUR	757.528	764.332	0,01
Owens & Minor 6.625% 01/04/2030 144A	US	USD	766.054	753.506	0,01
Radiology Partners 9.25% 01/02/2028 144A	US	USD	762.703	727.558	0,01
Bausch Health 5.50% 01/11/2025 144A	CA	USD	734.933	710.585	0,01
Molina Healthcare 3.875% 15/05/2032 144A	US	USD	722.006	644.571	0,01
Organon Finance 1.4.125% 30/04/2028 144A	US	USD	609.013	568.757	0,01
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028 144A	US	USD	585.074	559.340	0,01
Bausch Health 9.00% 15/12/2025 144A	CA	USD	547.250	549.984	0,01
Avantor Funding 4.625% 15/07/2028 144A	US	USD	548.208	522.957	0,01
Tenet Healthcare 4.625% 15/06/2028 144A	US	USD	536.238	506.228	0,01
Community Health Systems 4.75% 15/02/2031 144A	US	USD	589.862	502.533	0,01
Centene 4.25% 15/12/2027	US	USD	517.565	500.662	0,01
Community Health Systems 6.875% 15/04/2029 144A	US	USD	566.880	498.441	0,01
Surgery Center Holdings 10.00% 15/04/2027 144A	US	USD	641.548	482.964	0,01
AHP Health Partners 5.75% 15/07/2029 144A	US	USD	492.190	447.474	0,01
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	450.849	444.204	0,01
Avantor Funding 3.875% 11/01/2029 144A	US	USD	481.178	432.442	0,00
Bausch Health Americas 9.25% 01/04/2026 144A	US	USD	407.924	405.925	0,00
Community Health Systems 5.625% 15/03/2027 144A	US	USD	421.330	404.432	0,00
Community Health Systems 6.00% 15/01/2029 144A	US	USD	421.809	401.205	0,00
Centene 3.375% 15/02/2030	US	USD	446.705	399.377	0,00
Charles River Lab Intl. 4.00% 15/03/2031 144A	US	USD	421.330	377.204	0,00
Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030 144A	US	USD	405.051	368.194	0,00
RP Escrow Issuer 5.25% 15/12/2025 144A	US	USD	388.294	365.047	0,00
Hologic 3.25% 15/02/2029 144A	US	USD	407.924	364.617	0,00
Sabra Health Care 3.90% 15/01/2029	US	USD	372.877	341.473	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	374.293	335.729	0,00
Davita 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	407.445	332.960	0,00
Amgen 3.125% 01/05/2025	US	USD	335.663	332.182	0,00
Molina Healthcare 4.375% 15/06/2028 144A	US	USD	281.046	263.569	0,00
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	296.945	232.466	0,00
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	229.159	226.752	0,00
Grifols Escrow 4.75% 15/10/2028 144A	ES	USD	227.422	207.828	0,00
Ortho-Clinical Diagnostics 3.75% 01/06/2025 144A	US	USD	198.217	202.445	0,00
Optical Care Health 4.375% 31/10/2029 144A	US	USD	223.113	200.827	0,00
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	276.228	199.150	0,00
Surgery Center 6.75% 01/07/2025 144A	US	USD	198.695	195.238	0,00
Pharma Mar	ES	EUR	2.425	186.461	0,00
Bristol-Myers Squibb 3.40% 26/07/2029	US	USD	177.704	172.310	0,00
Faes Pharma	ES	EUR	41.189	172.308	0,00
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	206.066	163.676	0,00
Charles River Lab. Intl. 3.75% 15/03/2029 144A	US	USD	150.338	136.274	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	134.949	127.353	0,00
Bausch Health 7.25% 30/05/2029 144A	CA	USD	166.042	127.232	0,00
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	80.659	100.077	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	109.827	95.710	0,00
Ortho-Clinical Diagnostics 7.25% 01/02/2028 144A	US	USD	91.639	92.687	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	96.247	86.751	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	37.636	29.494	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Rural Metro 10.125% 15/07/2019 (A) (Defaulted)	US	USD	572.147	6	0,00
				38.951.661	0,44

Servicios financieros

China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	211.197.366	32.902.316	0,37
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	186.350.617	28.249.048	0,32
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.800.631	23.581.013	0,27
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	142.868.806	22.609.349	0,25
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	19.990.012	18.241.385	0,21
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	USD	15.513.026	15.618.762	0,18
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	15.484.513	15.390.058	0,17
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	14.802.477	13.544.266	0,15
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	13.161.836	12.646.353	0,14
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	9.677.821	12.359.260	0,14
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	10.819.804	12.106.828	0,14
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	11.613.385	11.369.738	0,13
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	10.839.159	11.278.924	0,13
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	78.771.118	10.857.054	0,12
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	9.598.850	10.658.721	0,12
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	8.784.793	9.050.980	0,10
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	7.742.257	7.911.580	0,09
Dresdner Funding Trust 1.8151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	6.387.362	7.752.660	0,09
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	43.481.811	7.188.608	0,08
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	6.975.859	7.049.908	0,08
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	6.193.805	6.524.653	0,07
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	6.111.966	5.920.737	0,07
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	5.419.580	5.818.546	0,07
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	5.634.368	5.103.987	0,06
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3.871.128	4.791.684	0,05
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	4.557.812	4.691.192	0,05
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.258.241	4.516.853	0,05
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	4.523.112	4.415.558	0,05
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	4.621.144	4.366.981	0,05
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	4.094.101	4.217.824	0,05
Cooperative Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.871.128	4.040.188	0,05
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	3.871.128	3.982.320	0,04
Yapi ve Kredi Banki 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	3.585.723	3.869.892	0,04
Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	4.144.646	3.854.012	0,04
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	3.871.128	3.843.224	0,04
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	3.355.664	3.650.350	0,04
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	3.569.035	3.390.583	0,04
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	2.322.677	3.379.495	0,04
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	3.096.903	3.263.361	0,04
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	3.667.464	3.122.589	0,04
Wells Fargo 1.654% VRN 02/06/2024 MTN	US	USD	3.159.177	3.106.188	0,04
BFCM 3.75% 20/07/2023 144A	FR	USD	2.991.345	3.011.410	0,03
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	3.061.214	2.984.684	0,03
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	18.635.062	2.954.658	0,03
Rabobank 3.375% 21/05/2025 MTN	NL	USD	2.912.366	2.898.206	0,03
Northern Trust 3.65% 03/08/2028	US	USD	2.882.749	2.879.701	0,03
Royal Bank Of Canada 2.30% 03/11/2031 GMTN	CA	USD	3.356.625	2.845.485	0,03
Standard Chartered 4.644% VRN 01/04/2031 144A	GB	USD	2.863.004	2.809.825	0,03
Willis North America 2.95% 15/09/2029	US	USD	3.099.942	2.784.033	0,03
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	2.648.371	2.669.823	0,03
doValue 3.375% 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	2.688.034	2.669.009	0,03
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	2.203.658	2.640.458	0,03
Bank of New York Mellon 3.85% 28/04/2028 MTN	US	USD	2.537.214	2.542.989	0,03
Macquarie Bank 3.624% 03/06/2030 144A	AU	USD	2.813.642	2.530.438	0,03
BPCE 4.00% 15/04/2024	FR	USD	2.487.852	2.513.180	0,03
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	8.674.303	2.407.119	0,03
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	1.697.902	2.360.135	0,03
Westpac Banking 4.11% VRN 24/07/2034	AU	USD	2.487.852	2.341.993	0,03
Icahn Enterprises 6.375% 15/12/2025	US	USD	2.332.157	2.325.195	0,03
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.935.564	2.303.002	0,03
Nat'l Australia Bank 3.933% VRN 02/08/2034 144A	AU	USD	2.448.362	2.291.240	0,03
Metropolitan Life Global 3.45% 18/12/2026 144A	US	USD	2.310.148	2.268.391	0,03
Credit Agricole 3.25% 14/01/2030 144A	FR	USD	2.547.086	2.251.656	0,03
UBS Group 4.125% 24/09/2025 144A	CH	USD	2.250.913	2.250.975	0,03
Bank of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	2.486.801	2.245.384	0,03
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	2.292.780	2.226.647	0,03
CommBank Aus. 3.61% VRN 12/09/2034 144A	AU	USD	2.389.127	2.164.080	0,02
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	2.305.171	2.161.354	0,02
BNP Paribas 4.705% VRN 10/01/2025 144A	FR	USD	2.063.337	2.081.547	0,02
Toronto-Dominion Bank 2.45% 12/01/2032 GMTN	CA	USD	2.418.745	2.078.836	0,02
Alliant Hld Intermediate 6.75% 15/10/2027 144A	US	USD	2.018.074	1.910.652	0,02
John Deere Capital 3.45% 13/03/2025 MTN	US	USD	1.836.271	1.849.173	0,02
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	1.896.401	1.844.250	0,02
Willis North America 3.875% 15/09/2024	US	USD	2.165.130	1.807.766	0,02
Acrisure Finance 7.00% 15/11/2025 144A	US	USD	1.816.028	1.759.667	0,02
Itau Unibanco Hldg 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	1.697.794	1.697.579	0,02
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	1.688.988	1.670.639	0,02
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	1.765.614	1.630.977	0,02
DBS Bank China 4.70% 24/03/2031	CN	CNY	10.437.382	1.609.842	0,02
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	1.782.349	1.601.070	0,02
Central Huijin Investment 2.75% 13/03/2023 MTN	CN	CNY	10.437.382	1.588.731	0,02
Hoist Finance 3.375% 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	1.471.273	1.569.346	0,02
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	1.565.072	1.567.986	0,02
JPMC 1.514% VRN 01/06/2025	US	USD	1.480.864	1.457.663	0,02
HUB International 7.00% 01/05/2026 144A	US	USD	1.413.849	1.401.025	0,02
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2024	US	USD	1.349.493	1.348.890	0,02
Bank of America 5.875% VRN (Perpetual)	US	USD	1.373.631	1.311.406	0,01
Banco Monte 5.375% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	1.934.241	1.305.243	0,01
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	1.324.031	1.286.894	0,01
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	1.442.854	1.274.659	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	1.217.667	1.251.619	0,01
Danske Bank 3.733% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	1.247.644	1.234.591	0,01
Dresdner Funding Trust 1.8151% 30/06/2031 144A	US	USD	1.006.493	1.221.631	0,01
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	1.230.670	1.189.949	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	1.313.846	1.188.229	0,01
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	1.156.320	1.148.233	0,01
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	1.284.819	1.140.052	0,01
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	1.328.274	1.125.457	0,01
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	296.811	1.108.652	0,01
Canadian Imperial Bank of Comm. 2.25% 28/01/2025	CA	USD	1.135.329	1.094.063	0,01
Credit Suisse 4.282% 09/01/2028 144A	CH	USD	1.135.329	1.089.742	0,01
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	1.072.465	1.079.902	0,01
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	1.145.796	1.012.941	0,01
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	1.020.035	994.534	0,01
Icahn Enterprises 5.25% 15/05/2027	US	USD	1.039.440	973.935	0,01
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	933.781	960.064	0,01
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	1.056.678	955.317	0,01
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	1.302.330	925.808	0,01
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	963.487	917.069	0,01
USI NY 6.875% 01/05/2025 144A	US	USD	909.211	896.696	0,01
Banco Commercial 1.75% VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	956.283	863.050	0,01
Banco Merc d Norte 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	959.099	859.832	0,01
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	848.738	851.868	0,01
OneMain Fin. 7.125% 15/03/2026	US	USD	834.520	850.577	0,01
Banco de Sabadell 5.625% 06/05/2026 EMTN	ES	EUR	765.026	850.366	0,01
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	869.956	836.948	0,01
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	852.290	836.399	0,01
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	952.284	816.923	0,01
Industrial & Com. Bank of China 4.15% 21/01/2031	CN	CNY	5.218.691	816.896	0,01
CCB Life Insurance 4.30% 01/02/2031	CN	CNY	5.218.691	812.756	0,01
China Construction Bank 3.80% 10/08/2036	CN	CNY	5.218.691	807.372	0,01
Industrial Bank 3.83% 25/10/2031	CN	CNY	5.218.691	802.627	0,01
Ford Automotive Finance China 3.72% 07/07/2024	CN	CNY	5.218.691	801.207	0,01
Agricultural Bank of China 3.48% VRN (Perpetual)	CN	CNY	5.218.691	798.891	0,01
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	802.057	795.303	0,01
Nanyang Commercial 3.75% 21/12/2026	CN	CNY	5.218.691	793.681	0,01
Far East Ho 3.98% 12/07/2023	HK	CNY	5.218.691	793.251	0,01
Postal Savings Bnk of China 3.44% 23/08/2031	CN	CNY	5.218.691	793.036	0,01
Citic Group 3.59% 19/01/2032 MTN	CN	CNY	5.218.691	779.830	0,01
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	765.222	772.313	0,01
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	861.469	755.431	0,01
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	763.864	742.151	0,01
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	850.096	736.718	0,01
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	690.872	707.006	0,01
American Express 3.30% 03/05/2027 Reg S	US	USD	700.942	683.824	0,01
Banco Do Brasil 9.00% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	653.931	667.808	0,01
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	723.542	667.395	0,01
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	668.296	661.808	0,01
Alliant 5.875% 01/11/2029 144A	US	USD	637.740	595.531	0,01
National Australia Bank 2.99% 21/05/2031 144A	AU	USD	691.070	591.184	0,01
KSA Sukuk 3.628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	572.843	576.315	0,01
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	585.629	551.455	0,01
Westpac Banking 2.15% 03/06/2031	AU	USD	641.708	548.505	0,01
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	579.858	522.816	0,01
Icahn Enterprises 4.75% 15/09/2024	US	USD	495.541	483.792	0,01
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	5.264.856	473.837	0,01
Global Aircraft Leasing 6.50% 15/09/2024 144A	KY	USD	517.093	450.522	0,01
Icahn Enterprises 4.375% 01/02/2029	US	USD	506.075	437.901	0,01
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	445.587	432.649	0,00
HUB International 5.625% 01/12/2029 144A	US	USD	439.045	403.368	0,00
OneMain Fin. 6.875% 15/03/2025	US	USD	396.433	400.649	0,00
Mizuho Financial Group 2.721% VRN 16/07/2023	JP	USD	394.897	394.788	0,00
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	406.036	381.481	0,00
Bankinter	ES	EUR	61.212	363.273	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	352.056	309.454	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	157.252	302.198	0,00
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	307.303	301.815	0,00
Acisure Finance 10.125% 01/08/2026 144A	US	USD	272.428	286.755	0,00
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	276.228	275.406	0,00
AmWINS 4.875% 30/06/2029 144A	US	USD	299.719	274.644	0,00
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	276.228	270.674	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	39.152	264.284	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	305.715	258.776	0,00
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	239.392	236.245	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	199.453	235.441	0,00
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	290.039	218.281	0,00
AssuredPartners 5.625% 15/01/2029 144A	US	USD	245.137	217.253	0,00
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	227.888	213.262	0,00
Metropolitan Life Global 3.05% 17/06/2029 144A	US	USD	217.193	204.927	0,00
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	207.171	204.522	0,00
BroadStreet Partners 5.875% 15/04/2029 144A	US	USD	234.604	203.824	0,00
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	1.788.744	187.818	0,00
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	172.642	177.932	0,00
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	187.006	172.840	0,00
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	207.171	168.483	0,00
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	172.642	151.936	0,00
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	172.642	151.544	0,00
Alfa Bank 5.50% VRN 26/10/2031 Reg S	IE	USD	1.880.052	150.404	0,00
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	172.642	142.941	0,00
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	138.114	136.835	0,00
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	138.114	127.747	0,00
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	113.944	108.392	0,00
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	115.670	101.781	0,00
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	103.585	96.660	0,00
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual)	IE	USD	730.223	94.929	0,00
Acel Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	101.237	94.188	0,00
Hel Telc.Fin. 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	1.232.480	13	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	9.094	0	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Adler Real Estate 2.125% 06/02/2024	DE	EUR	3.095.786	2.699.295	0,03
Adler Real Estate 1.875% 27/04/2023	DE	EUR	2.490.838	2.293.827	0,03
Prologis 3.875% 15/09/2028	US	USD	2.171.934	2.158.262	0,02
WEA Finance 4.125% 20/09/2028 144A	US	USD	2.162.061	2.074.861	0,02
Howard Hughes 5.375% 01/08/2028 144A	US	USD	1.857.682	1.803.345	0,02
Scentre Group Trust 3.75% 23/03/2027 144A	AU	USD	1.609.206	1.587.641	0,02
SBA Communications 3.875% 15/02/2027	US	USD	1.324.795	1.257.562	0,01
Uniti Group 6.00% 15/01/2030 144A	US	USD	1.341.553	1.118.620	0,01
GLP Capital 4.00% 15/01/2031	US	USD	957.568	868.447	0,01
Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	854.170	832.108	0,01
Scentre Group Trust 2 3.50% 12/02/2025 Reg S	AU	USD	829.284	821.824	0,01
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	859.262	818.479	0,01
MGM Growth 4.625% 15/06/2025 144A	US	USD	809.624	808.956	0,01
Iron Mountain 5.25% 15/07/2030 144A	US	USD	861.811	795.684	0,01
Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	US	USD	957.568	744.624	0,01
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	770.145	728.247	0,01
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	791.024	692.175	0,01
Uniti Group Finance 6.50% 15/02/2029 144A	US	USD	664.552	584.111	0,01
CPI Property 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	560.571	523.102	0,01
SBA Communications 3.125% 01/02/2029	US	USD	574.541	494.688	0,01
VICI Properties 3.50% 15/02/2025 144A	US	USD	495.541	476.954	0,01
GLP Capital 5.25% 01/06/2025	US	USD	460.111	468.886	0,01
Taylor Morrison Comm. 5.125% 01/08/2030 144A	US	USD	478.784	437.702	0,00
Howard Hughes 4.125% 01/02/2029 144A	US	USD	478.784	434.542	0,00
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	509.243	402.294	0,00
Howard Hughes 4.375% 01/02/2031 144A	US	USD	478.784	425.306	0,00
Kennedy-Wilson 4.75% 01/03/2029	US	USD	452.451	418.001	0,00
Kennedy-Wilson 5.00% 01/03/2031	US	USD	452.451	411.486	0,00
Taylor Morrison Comm. 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	407.445	398.752	0,00
Uniti Group Finance 4.75% 15/04/2028 144A	US	USD	418.457	374.226	0,00
VICI Properties 4.125% 15/08/2030 144A	US	USD	399.785	359.304	0,00
MGM Growth Properties 5.75% 01/02/2027	US	USD	335.234	344.649	0,00
Terrafina REIT	MX	MXN	218.593	291.113	0,00
VICI Properties 3.75% 15/02/2027 144A	US	USD	305.464	283.245	0,00
Taylor Morrison Comm. 5.875% 15/06/2027 144A	US	USD	274.822	273.143	0,00
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	280.783	201.123	0,00
Aedas Homes Opco 4.00% 15/08/2026 Reg S	ES	EUR	187.109	187.229	0,00
Weekley Homes 4.875% 15/09/2028 144A	US	USD	191.992	169.642	0,00
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	149.025	167.323	0,00
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	145.365	164.629	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted)	KY	USD	1.031.370	141.813	0,00
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	138.114	126.524	0,00
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	117.397	119.295	0,00
Akeliuz 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	113.115	104.214	0,00
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	103.036	102.944	0,00
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	103.585	102.834	0,00
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	104.483	96.545	0,00
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	83.973	60.703	0,00
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	36.255	36.182	0,00
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	6.767.598	0	0,00
				42.026.511	0,47

Estado

China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	230.007.865	34.078.812	0,38
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	217.900.182	33.198.194	0,37
China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	217.409.053	32.377.113	0,36
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	186.350.617	27.934.469	0,31
China 3.86% 22/07/2049	CN	CNY	124.233.745	20.296.065	0,23
China 2.80% 24/03/2029	CN	CNY	118.022.057	17.716.128	0,20
South Africa 8.875% 28/02/2035	ZA	ZAR	275.994.665	15.254.294	0,17
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	72.052.346	10.938.145	0,12
Malaysia 4.065% 15/06/2050	MY	MYR	54.423.144	10.687.213	0,12
Colombia 7.25% 26/10/2050	CO	COP	59.301.304.861	10.535.812	0,12
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	66.814.273	8.293.941	0,09
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	5.483.393	5.153.073	0,06
South Africa 8.75% 28/02/2048	ZA	ZAR	88.812.315	4.578.430	0,05
Ethiopia 6.625% 11/12/2024 Reg S	ET	USD	6.327.875	4.395.595	0,05
China 3.25% 06/06/2026	CN	CNY	27.431.896	4.239.784	0,05
China 3.03% 11/03/2026	CN	CNY	26.811.265	4.104.010	0,05
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	24.949.372	3.768.163	0,04
Mexico Govt Intl Bond 5.75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	3.928.063	3.584.649	0,04
Oman Sovereign Sukuk 4.397% 01/06/2024 Reg S	OM	USD	3.546.168	3.558.477	0,04
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	26.835.802	3.541.354	0,04
Brazilian Government Intl Bond 4.625% 13/01/2028	BR	USD	3.427.962	3.351.022	0,04
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	3.242.409	3.155.375	0,04
China 3.12% 05/12/2026	CN	CNY	20.108.449	3.091.638	0,03
Brazilian 5.625% 21/02/2047	BR	USD	3.455.241	2.986.952	0,03
Uruguay Government Intl Bond 4.975% 20/04/2055	UY	USD	2.855.120	2.965.784	0,03
Philippine 3.556% 29/09/2032	PH	USD	3.008.084	2.856.168	0,03
South Africa 8.75% 31/01/2044	ZA	ZAR	53.544.951	2.765.089	0,03
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	7.483.276	2.741.348	0,03
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	3.631.715	2.716.650	0,03
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	2.922.791	2.666.485	0,03
China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	17.501.798	2.660.690	0,03
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	8.886.820	2.610.326	0,03
Saudi 5.25% 16/01/2050 Reg S	SA	USD	2.345.927	2.546.883	0,03
Oman 6.75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	2.618.709	2.460.591	0,03
Mexico Government Intl Bond 6.05% 11/01/2040	MX	USD	2.336.834	2.437.341	0,03
Bahrain 7.00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	2.273.185	2.427.284	0,03
Philippine 6.375% 15/01/2032	PH	USD	2.100.423	2.423.139	0,03
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	2.868.263	2.308.952	0,03
Colombia 7.00% 30/06/2032	CO	COP	11.376.168.688	2.293.719	0,03
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	2.455.039	2.291.197	0,03
Romanian 3.625% 27/03/2032 Reg S	RO	USD	2.543.168	2.202.284	0,02
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	13.902.137	2.133.266	0,02
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	6.096.942	1.970.288	0,02
Colombia 5.00% 15/06/2045	CO	USD	2.615.725	1.958.550	0,02
South Africa 8.50% 31/01/2037	ZA	ZAR	37.299.931	1.955.157	0,02
Uruguay Government International 5.1% 18/06/2050	UY	USD	1.800.362	1.907.583	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Uruguay 4.375% 23/01/2031	UY	USD	1.818.548	1.874.868	0,02
Peru 5.40% 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	8.769.518	1.840.712	0,02
South Africa 9.00% 31/01/2040	ZA	ZAR	33.219.281	1.783.174	0,02
South Africa 6.50% 28/02/2041	ZA	ZAR	42.652.875	1.747.490	0,02
Philippine 4.20% 29/03/2047	PH	USD	1.836.457	1.700.327	0,02
Peru 6.90% 12/08/2037	PE	PEN	7.168.290	1.686.449	0,02
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	9.427.387	1.534.180	0,02
Peru 5.94% 12/02/2029	PE	PEN	6.144.248	1.460.806	0,02
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	1.591.233	1.419.674	0,02
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	9.309.467	1.405.013	0,02
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	8.750.899	1.360.152	0,02
Colombia 7.25% 18/10/2034	CO	COP	6.733.847.805	1.354.977	0,02
Romanian 3.00% 27/02/2027 Reg S	RO	USD	1.409.374	1.313.286	0,01
Philippine 3.95% 20/01/2040	PH	USD	1.409.374	1.276.316	0,01
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	7.695.826	1.196.422	0,01
Peru 6.95% 12/08/2031	PE	PEN	4.592.670	1.138.264	0,01
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	7.447.574	1.127.622	0,01
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	6.622.134	1.059.672	0,01
Peru 5.35% 12/08/2040	PE	PEN	5.430.522	1.053.425	0,01
Colombia 6.25% 09/07/2036	CO	COP	5.740.837.990	1.013.320	0,01
Philippine 7.50% 25/09/2024	PH	USD	954.738	1.000.893	0,01
Oman 4.125% 17/01/2023 Reg S	OM	USD	954.738	960.501	0,01
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	5.796.695	902.747	0,01
Armenia 7.15% 26/03/2025 Reg S	AM	USD	909.274	896.908	0,01
Iraq 6.752% 09/03/2023 Reg S	IQ	USD	866.459	868.105	0,01
Brazilian Government Intl Bond 4.75% 14/01/2050	BR	USD	1.127.500	861.139	0,01
Colombia Government Intl Bond 7.375% 18/09/2037	CO	USD	836.532	859.959	0,01
China 3.28% 03/12/2027	CN	CNY	5.275.365	819.229	0,01
Peru 6.15% 12/08/2032	PE	PEN	3.388.646	781.557	0,01
Guatemala 3.70% 07/10/2033 Reg S	GT	USD	877.358	758.804	0,01
Panama Government Intl Bond 6.7% 26/01/2036	PA	USD	663.770	753.953	0,01
Bahrain 7.375% 14/05/2030 Reg S	BH	USD	681.955	710.979	0,01
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	4.592.670	702.009	0,01
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	1.634.828	673.271	0,01
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	4.344.418	672.098	0,01
Pakistan 6.875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	730.223	599.645	0,01
Belarus 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	3.950.835	572.871	0,01
Saudi 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	518.286	539.826	0,01
Philippine 6.25% 14/01/2036	PH	PHP	23.583.983	466.524	0,01
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	518.286	445.344	0,01
Uruguay 8.25% 21/05/2031	UY	UYU	18.591.006	402.951	0,00
Saudi 4.625% 04/10/2047 Reg S	SA	USD	381.895	373.672	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	1.089.885	371.775	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD	1.089.885	370.703	0,00
Guatemala 4.875% 13/02/2028 Reg S	GT	USD	363.710	363.137	0,00
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	381.895	350.389	0,00
Oman 5.375% 08/03/2027 Reg S	OM	USD	336.431	338.574	0,00
Guatemala 4.65% 07/10/2041 Reg S	GT	USD	392.359	337.859	0,00
Brazilian Government Intl Bond 7.125% 20/01/2037	BR	USD	309.153	333.575	0,00
Panama 4.50% 15/05/2047	PA	USD	363.710	320.363	0,00
Peru 3.23% 28/07/2121	PE	USD	454.637	293.054	0,00
Oman 4.875% 01/02/2025 Reg S	OM	USD	272.782	274.482	0,00
Argentina 1.50% 09/01/2038	AR	EUR	824.887	270.199	0,00
Uruguay 8.50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	11.940.943	269.634	0,00
Oman 4.75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	227.318	224.059	0,00
Philippine 3.90% 26/11/2022	PH	PHP	11.171.360	210.712	0,00
Paraguay 6.10% 11/08/2044 Reg S	PY	USD	181.855	180.188	0,00
Namibia 5.25% 29/10/2025 Reg S	NA	USD	181.855	175.504	0,00
Saudi Arabia 4.50% 26/10/2046 Reg S	SA	USD	181.855	174.837	0,00
Philippine Government Intl Bond 7.75% 14/01/2031	PH	USD	136.391	170.257	0,00
Ukraine 9.75% 01/11/2028 Reg S	UA	USD	409.173	139.409	0,00
South Africa 6.25% 31/03/2036	ZA	ZAR	1.303.352	56.306	0,00
Peru 5.40% 12/08/2034	PE	PEN	232.737	48.851	0,00
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	986.679.377	139	0,00
Russia 6.90% 23/07/2031*	RU	RUB	871.908.340	123	0,00
Russia 7.70% 23/03/2033	RU	RUB	397.141.863	56	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	286.669.521	41	0,00
Russia 6.90% 23/05/2029*	RU	RUB	224.234.029	32	0,00
Russia 7.25% 10/05/2034*	RU	RUB	206.235.726	29	0,00
Russia 8.50% 17/09/2031	RU	RUB	160.122.833	23	0,00
Russia 7.05% 19/01/2028*	RU	RUB	142.124.530	20	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	122.376.047	17	0,00
Russia 10.55 03/02/2027	RU	RUB	105.507.293	15	0,00
Russia 6.00% 06/10/2027	RU	RUB	102.404.137	14	0,00
Russia 6.10% 18/07/2035	RU	RUB	74.984.654	11	0,00
Russia 5.70% 17/05/2028	RU	RUB	7.819.952	1	0,00
				373.339.004	4,2

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Telecom Italia 5.303% 30/05/2024	IT	USD	2.472.310	2.426.337	0,03
Silknnet 8.375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	2.371.396	2.318.039	0,03
Verizon Communications 4.329% 21/09/2028	US	USD	2.201.551	2.214.321	0,02
Deutsche Telekom 2.485% 19/09/2023 144A	NL	USD	2.092.954	2.073.375	0,02
Telecom Italia 3.00% 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	2.002.812	2.017.307	0,02
Windstream 7.75% 15/08/2028 144A	US	USD	2.042.971	1.954.419	0,02
Telecom Italia Capital 7.721% 04/06/2038	LU	USD	1.766.011	1.666.249	0,02
Deutsche Telekom 4.375% 21/06/2028 144A	NL	USD	1.431.502	1.452.599	0,02
Telecom Italia Capital 7.20% 18/07/2036	LU	USD	1.583.117	1.436.834	0,02
Lumen Tech. 5.125% 15/12/2026 144A	US	USD	1.544.078	1.396.256	0,02
Vodafone Group 7.00% VRN 04/04/2079	GB	USD	1.161.154	1.233.889	0,01
Sprint 7.875% 15/09/2023	US	USD	1.017.416	1.071.362	0,01
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	1.120.334	1.020.508	0,01
Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	US	USD	920.223	1.010.980	0,01
Allen Media 10.50% 15/02/2028 144A	US	USD	1.046.143	950.808	0,01
Telecom Italia 5.25% 17/03/2055 EMTN	IT	EUR	928.532	898.155	0,01
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	898.813	833.113	0,01
Virgin Media 5.00% 15/07/2030 144A	GB	USD	938.895	820.407	0,01
Alice (France) 5.125% 15/07/2029 144A	FR	USD	913.520	774.857	0,01
Frontier Communications 6.75% 01/05/2029 144A	US	USD	756.479	682.590	0,01
Level 3 Financing 3.75% 15/07/2029 144A	US	USD	741.636	605.939	0,01
Frontier Communications 6.00% 15/01/2030 144A	US	USD	654.976	573.134	0,01
Zayo Group Holdings 4.00% 01/03/2027 144A	US	USD	648.274	567.547	0,01
Lumen Tech. 4.00% 15/02/2027 144A	US	USD	635.825	566.453	0,01
Level 3 Financing 4.25% 01/07/2028 144A	US	USD	538.153	456.978	0,01
Sprint 7.625% 01/03/2026	US	USD	406.009	441.214	0,00
Cellnex Telecom 2.875% 18/04/2025 EMTN	ES	EUR	378.764	404.950	0,00
Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027 144A	US	USD	425.160	400.182	0,00
Frontier 5.875% 15/10/2027 144A	US	USD	405.051	389.420	0,00
Frontier Communications 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	416.063	380.407	0,00
Cogent Communications 3.50% 01/05/2026 144A	US	USD	372.015	351.683	0,00
Northwest 4.75% 30/04/2027 144A	US	USD	362.918	332.582	0,00
Alice France 5.125% 15/01/2029 144A	FR	USD	366.270	311.282	0,00
Zayo Group Holdings 6.125% 01/03/2028 144A	US	USD	357.652	303.580	0,00
Northwest 10.75% 01/06/2028 144A	US	USD	216.410	222.972	0,00
Consolidated Comms 5.00% 01/10/2028 144A	US	USD	269.077	220.230	0,00
AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	192.255	151.316	0,00
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	138.114	142.147	0,00
Northwest Fiber Finance Sub 6.00% 15/02/2028 144A	US	USD	161.829	135.618	0,00
Frontier Communications Holdings 5.875% 01/11/2029	US	USD	64.932	56.572	0,00
Bakrie Tele. 11.50% 07/05/2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	1.493.858	11.279	0,00
			57.810.238	0.65	

Instrumentos del mercado monetario

Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	672.277	671.785	0,01
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	672.277	671.589	0,01
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	448.185	448.178	0,01
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	448.185	448.174	0,01
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	448.185	448.153	0,01
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	448.185	448.148	0,01
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	448.185	448.130	0,01
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	448.185	448.129	0,01
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	448.185	448.114	0,01
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	448.185	448.111	0,01
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	448.185	448.108	0,01
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	448.185	448.097	0,01
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	448.185	448.095	0,01
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	448.185	448.078	0,01
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	448.185	448.077	0,01
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	448.185	448.068	0,01
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	448.185	448.065	0,01
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	448.185	448.055	0,01
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	448.185	448.043	0,01
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	448.185	448.034	0,01
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	448.185	448.005	0,01
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	448.185	448.000	0,01
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	448.185	447.995	0,01
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	448.185	447.930	0,01
Goldman Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	448.185	447.927	0,01
Goldman Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	448.185	447.558	0,01
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	448.185	447.473	0,01
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	448.185	447.466	0,01
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	448.185	447.358	0,01
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	448.185	444.834	0,01
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	448.185	444.560	0,01
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	448.185	443.919	0,01
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	448.185	443.874	0,01
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	336.139	336.070	0,00
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	336.139	336.069	0,00
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	336.139	336.052	0,00
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	336.139	335.991	0,00
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	336.139	335.898	0,00
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	336.139	335.898	0,00
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	336.139	335.881	0,00
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	336.139	335.770	0,00
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	336.139	335.502	0,00
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	336.139	335.261	0,00
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	224.092	224.000	0,00
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	224.092	223.901	0,00
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	224.092	223.567	0,00
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	112.046	111.797	0,00
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	89.637	89.510	0,00
			19.447.297	0.22	

Valores no admitidos a cotización

Energía

Jonah Energy	US	USD	18.137	1.005.697	0,01
--------------	----	-----	--------	-----------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Mesquite 15.00% 15/07/2023	US	USD	77.188	362.783	0,00
Mesquite Energy	US	USD	5.681	315.947	0,00
Sanchez 15.00% 15/07/2023	US	USD	44.747	233.131	0,00
Superior Energy Services	US	USD	4.712	121.398	0,00
Fara Holdings*	GB	GBP	112.465	1	0,00
EP Energy	US	USD	32.585	0	0,00
			2.038.957	0.02	

Empresas de servicios públicos

Pure West Energy	US	USD	804	27.832	0,00
Pure West Energy RTS 31/12/2049	US	USD	485	0	0,00
			27.832	0.00	

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	2.765.907	124.466	0,00
New WEI 9.50% 15/10/2019 144A (Defaulted)	US	USD	498.414	5	0,00
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)	CA	USD	143.865	1	0,00
Mirabela Nickel 1.00% 15/04/2044	AU	USD	13.193	0	0,00
			124.472	0.00	

Empresas industriales

Gansu Provincia 6.10% 04/06/2022	CN	CNY	2.609.346	396.597	0,00
Hertz 6.00% 15/01/2028 144A (Defaulted)	US	USD	634.389	39.649	0,00
Hertz 7.125% 01/08/2026 144A (Defaulted)	US	USD	624.813	39.051	0,00
BLT Finance 7.50% 31/12/2049 (Defaulted)	NL	USD	14.910.007	21.453	0,00
Hertz 5.50% 15/10/2024 (Defaulted)	US	USD	504.160	5	0,00
			496.755	0.01	

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	8.032.032	8.781.506	0,10
JPMedia FRN 35.24% 17/11/2023	GB	GBP	239.105	131.456	0,00
UC Holdings	US	USD	12.436	60.439	0,00
ACC Claims Holdings	US	USD	17.763	244	0,00
JPMedia	GB	GBP	24.353	0	0,00
			8.973.645	0.10	

Bienes de consumo básico

Market Bidco Finco 5.50% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	3.680.004	4.138.907	0,05
Northeast Grocery	US	USD	92.862	36.948	0,00
Tops Holding 8.00% 15/06/2022 (Defaulted)	US	USD	1.201.269	12	0,00
			4.175.867	0.05	

Asistencia sanitaria

Rural Metro 10.125% 15/07/2019 (Defaulted)	US	USD	552.038	6	0,00
			6	0.00	

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	2.546.213	2.366.188	0,03
JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	9.754.459.534	688.238	0,01
DBTYZ 2021-2 3.025% 26/02/2028	CN	CNY	4.368.566	665.005	0,01
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	155.157.784	39.998	0,00
			3.759.429	0.04	

Estado

United Kingdom Treasury Bill 0.00% 03/05/2022	GB	GBP	38.281.803	48.106.828	0,54
Singapore 0.83% 17/05/2022	SG	SGD	28.690.000	20.753.228	0,23
Malaysia 3.757% 22/05/2040	MY	MYR	52.753.646	10.444.052	0,12
Singapore 0.94% 31/05/2022	SG	SGD	13.329.000	9.637.730	0,11
Thailand 3.775% 25/06/2032	TH	THB	227.150.995	7.157.380	0,08
Thailand 2.875% 17/06/2046	TH	THB	269.229.786	6.491.939	0,07
Thailand 2.00% 17/06/2042	TH	THB	231.743.665	4.992.542	0,06
Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	163.132.894	4.610.811	0,05
Singapore 1.09% 28/06/2022	SG	SGD	5.000.000	3.611.861	0,04
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	14.274.516	3.236.341	0,04
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	14.895.147	2.918.504	0,03
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	14.659.307	2.898.934	0,03
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	13.343.569	2.782.025	0,03
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	87.322.801	2.570.158	0,03
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	86.267.728	2.370.848	0,03
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	82.357.751	1.992.014	0,02
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	5.027.112	939.650	0,01
			135.514.845	1.53	

Servicios de comunicación

New Cotaí	SU	USD	121.346	186.873	0,00
ESC GCB 5.50%	LU	USD	1.504.339	15	0,00
ESC GCB 8.50%	LU	USD	261.895	3	0,00
Hellas Tel. II 6.054% 15/01/2015 144A (Defaulted)	LU	USD	34.741	0	0,00
			186.891	0.00	

Fracciones

				(2)	(0.00)
--	--	--	--	-----	--------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	1.792.739	1.792.739	0,02
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	1.344.554	1.344.554	0,02
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	1.098.052	1.098.052	0,01
			15.889.187	0,18	

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

8.439.189.837 95,14

Exposición
subyacente

Ganancia/
(pérdida) no
realizada

% PN

Divisa

Contratos por diferencias

Índice de rentabilidad (GS)	USD	21.367.176	927.750	0,01
Stoxx Europe 600 Ret Index (GS)	EUR	40.115.131	354.877	0,00
Apollo Global Management (GS)	USD	89.066	1.259	0,00
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	166.972	(3.691)	(0,00)
Armac Locacoo Logistica (E) (MS)	USD	198.289	(73.909)	(0,00)
Cisco Systems (JPLS)	USD	9.428.621	(434.032)	(0,00)
Financial Times-Se 100 Index (HSBC)	GBP	40.016.293	(478.766)	(0,01)
Sandvik (UBS)	SEK	65.814.476	(497.266)	(0,01)
Amex Energy Select Index (JPLS)	USD	213.166.182	(8.071.287)	(0,09)
			(8.275.065)	(0,09)

Exposición
subyacente

Ganancia/
(pérdida) no
realizada

% PN

Divisa

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year 20/06/2027	USD	30.327.588	2.370.453	0,03
Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	38.798.018	705.131	0,01
Protección vendida en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	11.004.173	356.122	0,00
Protección comprada en Rolls-Royce PI 0,875% 20/12/2026	EUR	3.203.738	277.847	0,00
Protección comprada en Deutsche Luftha 0,25% 20/12/2026	EUR	1.617.619	163.699	0,00
Protección vendida en Allice 6,25% 20/12/2024	EUR	2.794.599	162.841	0,00
Protección comprada en Auchan Holding 2,875% 20/12/2026	EUR	3.203.738	151.412	0,00
Protección comprada en Colombia GIB 10,375% 20/06/2027	USD	2.087.895	126.239	0,00
Protección vendida en Intrum Just 3,125% 20/06/2024	EUR	1.530.052	73.821	0,00
Protección vendida en Vertical H 6,25% 20/06/2026	EUR	1.275.044	70.334	0,00
Protección comprada en Continental 0,375% 20/12/2026	USD	1.226.426	70.002	0,00
Protección comprada en Alstom 0,25% 20/12/2026	EUR	3.178.612	68.533	0,00
Protección comprada en Continental 0,375% 20/12/2026	EUR	1.601.869	27.090	0,00
Protección comprada en Carrefour 1,25% 20/06/2027	EUR	2.422.923	22.187	0,00
Protección comprada en Viacomcs 4,75% 20/06/2026	USD	1.697.475	12.228	0,00
Protección vendida en Telecom Italia 5,375% 20/06/2022	EUR	1.515.057	233	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	161.091	(773)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	1.476.804	(2.652)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln 3,35% 20/12/2025	USD	1.086.384	(8.456)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	1.697.475	(12.516)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	1.324.031	(12.832)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	1.086.384	(15.617)	(0,00)
Protección comprada en Compagnie De 0,875% 20/12/2026	EUR	1.617.619	(19.424)	(0,00)
Protección comprada en Michelin Comp 1,125% 20/12/2026	EUR	1.601.869	(33.385)	(0,00)
Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	797.840	(34.215)	(0,00)
Protección comprada en Goodyear Tire 5% 20/12/2026	USD	2.096.403	(69.924)	(0,00)
Protección comprada en Carlsberg Brew 2,625% 20/12/2026	EUR	4.808.794	(108.156)	(0,00)
Protección vendida en Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	3.174.113	(138.204)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	EUR	1.697.475	(205.488)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	13.576.485	(439.368)	(0,00)
Protección vendida en Adler Real Est 1,5% 20/06/2026	EUR	3.150.561	(480.841)	(0,01)
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	53.016.814	(963.550)	(0,01)
Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2026	USD	9.482.003	(1.777.456)	(0,02)
			335.315	0,00

Exposición
subyacente

Ganancia/
(pérdida) no
realizada

% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió GBP a 1,339710 07/06/2022		251.238.114	16.602.871	0,19
Compró USD vendió CNY a 0,155871 25/05/2022		447.964.622	16.503.428	0,19
Compró USD vendió EUR a 1,080456 25/05/2022		596.076.405	14.521.695	0,16
Compró USD vendió GBP a 1,301575 25/05/2022		368.061.294	13.162.793	0,15
Compró USD vendió GBP a 1,301176 25/05/2022		367.379.080	13.021.747	0,15
Compró USD vendió EUR a 1,080808 25/05/2022		366.713.093	9.056.296	0,10
Compró USD vendió EUR a 1,080457 25/05/2022		316.868.034	7.779.966	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,080640 25/05/2022		316.868.034	7.774.859	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022		50.530.549	4.411.341	0,05
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022		165.782.760	4.216.786	0,05
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022		6.551.642	4.153.885	0,05
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022		14.582.084	3.504.292	0,04
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022		6.633.880	3.365.864	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,146636 18/05/2022		37.110.980	3.244.893	0,04
Compró USD vendió AUD a 0,736633 25/05/2022		68.648.782	2.569.811	0,03
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022		4.463.348	2.203.148	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022		23.234.297	2.029.613	0,02
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022		3.179.698	1.985.357	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022		25.138.604	1.931.553	0,02
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022		39.395.417	1.364.474	0,02
Compró USD vendió PLN a 0,250718 18/05/2022		11.887.814	1.360.098	0,02
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022		2.215.612	1.352.897	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022		28.130.011	1.286.066	0,01

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	22.789.962	1.245.664	0,01
Compró RUB vendió USD a 92,750000 18/05/2022	4.299.237	1.190.006	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	14.762.887	1.116.178	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	8.114.638	991.618	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	22.905.365	889.088	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,003201 18/05/2022	5.427.274	826.759	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036035 18/05/2022	13.592.699	800.082	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,045928 18/05/2022	10.238.821	749.293	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	6.126.684	676.539	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	5.646.407	665.772	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	13.787.392	597.619	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	15.775.665	557.363	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022	12.288.854	462.900	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,341441 07/06/2022	6.631.292	447.358	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	14.360.393	417.093	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	5.789.456	412.710	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	5.121.608	405.194	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022	11.912.685	388.943	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	7.710.090	370.647	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	8.833.368	355.336	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	3.148.826	323.406	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,308528 07/06/2022	7.255.854	299.456	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311431 07/06/2022	6.739.742	293.725	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	8.113.085	275.881	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	3.032.024	262.796	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	5.736.582	256.657	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	5.923.488	253.896	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,186800 18/05/2022	5.444.042	253.298	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	2.589.543	250.166	0,00
Compró RUB vendió USD a 118,000001 18/05/2022	395.627	247.024	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311735 18/05/2022	6.402.120	236.886	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	15.827.409	236.210	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 18/05/2022	5.348.295	228.781	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120441 18/05/2022	3.572.907	223.647	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	5.583.072	219.226	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,312677 18/05/2022	3.005.098	216.143	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	8.713.331	214.185	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	5.524.972	210.968	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	2.633.822	203.186	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	3.893.148	199.111	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022	4.539.849	197.780	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	8.099.762	194.911	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,211361 18/05/2022	3.874.029	184.193	0,00
Compró USD vendió THB a 0,031125 18/05/2022	2.721.017	179.117	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022	7.445.415	172.887	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000833 18/05/2022	3.566.770	172.299	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	3.524.817	171.220	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	3.272.810	169.786	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	3.033.593	169.609	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	3.474.541	167.352	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	4.506.985	163.965	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	3.246.319	160.989	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	3.512.544	159.123	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156998 18/05/2022	3.609.658	158.073	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	4.890.315	157.098	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	4.437.176	156.778	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	1.899.532	155.679	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	1.616.201	155.498	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	4.273.493	155.362	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	3.224.117	150.157	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	3.281.025	149.755	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	6.640.518	148.827	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	1.861.064	148.288	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138309 18/05/2022	1.855.356	147.577	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050136 18/05/2022	6.098.212	144.194	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	3.831.430	143.946	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	2.259.954	142.995	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,137823 18/05/2022	1.798.665	142.238	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	3.202.539	141.641	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	4.593.937	138.911	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	2.780.214	137.422	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	15.927.013	137.030	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	5.666.502	135.628	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156387 18/05/2022	3.285.174	130.511	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	3.734.408	128.778	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	1.678.389	126.060	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 18/05/2022	10.373.692	124.722	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,236872 18/05/2022	2.275.802	120.312	0,00
Compró RUB vendió USD a 107,999999 11/05/2022	235.087	118.787	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,143287 18/05/2022	1.316.563	110.936	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	5.441.737	110.846	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157373 18/05/2022	2.390.320	110.625	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030698 18/05/2022	2.104.949	107.805	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	4.291.463	107.711	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236742 18/05/2022	3.430.333	104.355	0,00
Compró RUB vendió USD a 108,000000 11/05/2022	205.944	104.061	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,667031 18/05/2022	1.489.236	103.000	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,122724 18/05/2022	1.589.951	102.967	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066302 18/05/2022	2.126.004	101.215	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,235299 18/05/2022	1.710.185	100.238	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	1.612.495	99.360	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,133170 18/05/2022	1.327.369	99.111	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	4.570.944	96.136	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	1.972.940	95.988	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127562 25/05/2022	225.420.338	94.025	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	1.078.763	93.992	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094618 18/05/2022	2.415.863	92.058	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	2.004.162	91.847	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101920 18/05/2022	2.022.564	91.077	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió RON a 0,228302 18/05/2022	1.214.079	90.191	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	1.086.597	89.325	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238152 18/05/2022	2.435.327	89.026	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111942 18/05/2022	1.626.466	88.700	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	16.024.626	86.863	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,808200 18/05/2022	1.015.619	86.198	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000806 25/05/2022	5.296.501	84.400	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120482 18/05/2022	1.323.577	83.152	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154156 18/05/2022	3.324.941	82.779	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111651 18/05/2022	1.523.722	82.676	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	1.253.352	81.377	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	25.851.185	80.547	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	1.978.913	79.568	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	1.749.790	79.399	0,00
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	1.911.161	79.369	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	2.320.220	77.174	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	1.510.421	75.338	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	3.595.429	74.933	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,334750 18/05/2022	957.108	73.103	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	3.985.798	73.016	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157492 18/05/2022	1.559.808	72.491	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030680 18/05/2022	1.424.758	72.114	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 18/05/2022	1.340.575	71.532	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233437 18/05/2022	1.836.950	69.066	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	12.408.391	69.063	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001242 18/05/2022	1.137.023	68.195	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	1.414.042	68.023	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029779 18/05/2022	3.280.902	64.771	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044354 18/05/2022	1.743.482	63.488	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	1.159.844	62.458	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,122764 18/05/2022	940.749	60.959	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156505 18/05/2022	1.446.925	58.615	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030550 18/05/2022	1.269.599	58.605	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	3.120.711	57.300	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,208860 18/05/2022	1.576.211	56.920	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	1.729.110	56.598	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080406 18/05/2022	2.282.596	56.214	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105770 18/05/2022	1.152.120	56.087	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064694 18/05/2022	2.521.306	55.998	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	9.107.479	54.359	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	10.261.514	53.434	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157486 18/05/2022	1.127.481	53.029	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044322 18/05/2022	1.480.852	52.821	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	8.340.987	52.769	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669582 18/05/2022	1.568.824	52.733	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	1.155.206	50.679	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	3.870.676	50.402	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035836 18/05/2022	890.250	47.990	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044202 18/05/2022	1.434.956	47.161	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	2.751.573	47.038	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 25/05/2022	4.282.492	46.699	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	1.130.874	45.533	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,210014 18/05/2022	1.110.479	45.387	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309572 18/05/2022	1.522.591	45.384	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,960940 18/05/2022	1.686.791	44.920	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,230902 18/05/2022	1.694.110	44.612	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,155579 18/05/2022	1.253.971	43.082	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,239107 18/05/2022	754.437	43.064	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	1.885.305	43.017	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134831 18/05/2022	564.131	43.011	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 18/05/2022	1.139.620	42.975	0,00
Compró USD vendió RON a 0,218581 18/05/2022	1.485.647	42.404	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157309 18/05/2022	915.764	41.997	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066317 18/05/2022	876.938	41.962	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	3.477.846	41.835	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001181 18/05/2022	5.439.209	41.344	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	634.131	40.996	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232324 18/05/2022	3.779.683	40.816	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002849 18/05/2022	1.550.689	39.794	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237632 18/05/2022	1.159.557	39.767	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	5.646.766	38.852	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065507 18/05/2022	1.103.184	38.673	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107020 18/05/2022	748.600	37.330	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029488 18/05/2022	3.735.631	36.478	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087446 18/05/2022	1.159.797	36.306	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237631 18/05/2022	1.057.889	36.275	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309919 18/05/2022	1.160.087	35.916	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	1.235.622	35.164	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,733600 18/05/2022	2.236.668	34.659	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	3.361.393	34.450	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	3.237.268	34.254	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	6.238.024	34.133	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	973.617	33.661	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	3.073.533	33.403	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002866 18/05/2022	1.051.429	33.346	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	3.268.830	32.613	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,267481 18/05/2022	1.118.189	32.572	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232763 18/05/2022	926.573	32.063	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229190 18/05/2022	1.685.314	31.556	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	1.292.663	31.375	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049858 18/05/2022	1.743.871	31.313	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231730 18/05/2022	1.025.710	30.782	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	2.179.112	30.338	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	1.917.235	30.169	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208425 18/05/2022	900.355	29.706	0,00
Compró USD vendió RON a 0,220289 18/05/2022	802.571	29.358	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	3.098.419	28.893	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,118240 18/05/2022	873.911	28.572	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113467 18/05/2022	498.246	27.893	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió CLP a 0,001212 18/05/2022	816.659	27.686	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	876.202	27.106	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	3.201.876	26.591	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,673729 25/05/2022	650.211	26.213	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036069 11/05/2022	423.565	26.208	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236638 18/05/2022	873.090	26.162	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001214 18/05/2022	726.910	25.976	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	4.390.741	25.880	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	2.533.215	25.773	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309248 18/05/2022	894.961	25.711	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	878.557	25.344	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250044 11/05/2022	227.179	25.065	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	254.605	23.976	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233645 25/05/2022	1.423.013	23.950	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231000 18/05/2022	819.199	21.929	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,765516 18/05/2022	1.279.069	21.820	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,976699 18/05/2022	791.876	21.699	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043637 18/05/2022	1.095.301	21.537	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003198 11/05/2022	143.235	21.502	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,206941 18/05/2022	818.208	20.979	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128348 18/05/2022	3.059.931	20.633	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049337 18/05/2022	2.781.274	20.360	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049831 18/05/2022	1.128.687	19.657	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	4.557.110	19.481	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	2.651.785	19.088	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308393 25/05/2022	736.192	18.753	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029722 18/05/2022	1.047.182	18.620	0,00
Compró INR vendió USD a 76,841000 25/05/2022	10.340.092	18.571	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,642000 25/05/2022	5.810.551	18.563	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,250001 11/05/2022	1.880.898	18.386	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,756036 18/05/2022	1.011.532	18.280	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233520 18/05/2022	1.076.854	17.658	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036192 11/05/2022	267.922	17.546	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,837121 18/05/2022	849.778	17.477	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	6.091.332	16.929	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,736450 18/05/2022	910.771	16.154	0,00
Compró CZK vendió USD a 23,513460 18/05/2022	2.545.691	15.986	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249993 11/05/2022	1.620.792	15.844	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 18/05/2022	796.122	15.319	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	271.972	15.294	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367000 18/05/2022	4.469.624	14.890	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151559 18/05/2022	1.949.148	14.868	0,00
Compró COP vendió USD a 4017,000001 11/05/2022	1.101.295	13.749	0,00
Compró COP vendió USD a 4016,999999 11/05/2022	1.085.879	13.557	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,793563 25/05/2022	809.072	13.059	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	2.222.237	13.052	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029636 18/05/2022	860.669	12.772	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	3.990.267	12.149	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019107 25/05/2022	4.539.074	11.826	0,00
Compró USD vendió RON a 0,215722 18/05/2022	745.725	11.253	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029564 18/05/2022	884.864	10.955	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127928 18/05/2022	3.018.471	10.409	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238846 11/05/2022	244.947	9.721	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	5.237.783	9.651	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063530 25/05/2022	2.016.714	9.385	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 11/05/2022	175.390	9.269	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	200.622	9.216	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128247 18/05/2022	1.515.526	9.017	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,239120 11/05/2022	201.454	8.236	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	223.497	8.231	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,301100 11/05/2022	113.798	8.204	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	113.324	8.200	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,436630 11/05/2022	79.682	7.929	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000821 11/05/2022	223.311	7.243	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	3.813.844	7.095	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	654.266	6.979	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000830 11/05/2022	153.736	6.643	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,840730 18/05/2022	2.510.972	6.367	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002935 11/05/2022	111.303	6.151	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	161.626	5.950	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049107 18/05/2022	2.136.058	5.594	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	2.192.508	5.511	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029266 18/05/2022	2.390.201	5.180	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019355 11/05/2022	410.984	5.056	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963606 11/05/2022	67.316	4.894	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000829 11/05/2022	114.838	4.887	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,967490 18/05/2022	2.134.950	4.863	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002789 18/05/2022	1.252.563	4.848	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,130004 18/05/2022	796.366	4.615	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963602 11/05/2022	63.286	4.601	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002922 11/05/2022	90.497	4.587	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034256 25/05/2022	708.085	4.508	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,862400 18/05/2022	1.096.035	4.249	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	929.134	4.209	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034203 25/05/2022	803.326	3.870	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	1.163.410	3.815	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,610377 11/05/2022	46.373	3.790	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	94.887	3.730	0,00
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	1.685.499	3.587	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030213 11/05/2022	98.640	3.423	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065356 11/05/2022	107.360	3.415	0,00
Compró INR vendió USD a 76,856100 18/05/2022	1.101.971	3.394	0,00
Compró COP vendió USD a 3988,500004 18/05/2022	831.059	3.378	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000260 11/05/2022	106.902	3.299	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	3.199.578	2.961	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,495263 11/05/2022	35.964	2.881	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	3.387.567	2.798	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	175.633	2.708	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127543 18/05/2022	6.295.358	2.694	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró THB vendió USD a 34,316100 18/05/2022	1.177.977	2.489	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001246 11/05/2022	36.454	2.229	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,511000 18/05/2022	945.230	2.213	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236759 11/05/2022	70.575	2.160	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308522 11/05/2022	78.141	2.088	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,160000 11/05/2022	1.377.364	2.041	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069487 11/05/2022	53.084	2.031	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030651 11/05/2022	38.039	1.891	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,210902 25/05/2022	39.454	1.883	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,160001 11/05/2022	1.269.864	1.882	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007802 25/05/2022	153.051	1.868	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,960040 18/05/2022	2.151.776	1.652	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232148 11/05/2022	152.842	1.610	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,315493 11/05/2022	36.739	1.590	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000805 11/05/2022	151.857	1.559	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019450 11/05/2022	89.993	1.555	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064740 11/05/2022	66.515	1.469	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,912232 11/05/2022	56.329	1.446	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311675 11/05/2022	35.434	1.319	0,00
Compró COP vendió USD a 4001,549978 11/05/2022	150.123	1.290	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	88.518	1.279	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013158 11/05/2022	157.199	1.111	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002853 11/05/2022	40.926	1.066	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,706601 11/05/2022	67.738	1.056	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	233.793	996	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001230 11/05/2022	19.879	957	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	1.188.118	955	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000831 11/05/2022	20.911	947	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310289 11/05/2022	24.804	809	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	4.982.972	807	0,00
Compró COP vendió USD a 3997,389982 11/05/2022	106.881	806	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064520 11/05/2022	42.142	784	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	1.268.197	729	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,712002 11/05/2022	85.538	670	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000254 11/05/2022	88.176	669	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	91.686	643	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839943 18/05/2022	613.930	621	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013048 25/05/2022	700.935	578	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,863760 11/05/2022	111.478	573	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,305064 11/05/2022	36.739	559	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063309 18/05/2022	1.738.008	556	0,00
Compró INR vendió USD a 76,761499 11/05/2022	178.125	522	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000252 11/05/2022	1.794.735	483	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034163 11/05/2022	81.627	469	0,00
Compró INR vendió USD a 77,113997 11/05/2022	58.994	445	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	125.247	411	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735904 25/05/2022	10.654	385	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000799 11/05/2022	69.790	301	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,024810 11/05/2022	18.403	298	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034153 11/05/2022	47.138	257	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,260627 11/05/2022	127.065	235	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,462000 11/05/2022	70.093	214	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,981040 25/05/2022	56.815	151	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	48.398	142	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,416998 11/05/2022	43.537	95	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715930 25/05/2022	9.943	80	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,711875 25/05/2022	24.859	57	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	8.376	(20)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,842300 25/05/2022	578.147	(21)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	48.607	(138)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,876530 11/05/2022	13.007	(179)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,392023 25/05/2022	16.523	(187)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,909699 25/05/2022	18.535	(217)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,352131 11/05/2022	12.549	(250)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,826900 11/05/2022	63.897	(284)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,053516 18/05/2022	440.222	(385)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,579900 18/05/2022	744.971	(391)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,820740 11/05/2022	15.707	(393)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	125.849	(400)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	206.516	(408)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,147900 11/05/2022	176.823	(510)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,123001 11/05/2022	149.588	(514)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,540560 11/05/2022	33.004	(516)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228050 11/05/2022	71.431	(522)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 814,069835 11/05/2022	12.542	(557)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 817,130041 11/05/2022	14.184	(579)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,674370 11/05/2022	10.912	(596)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 816,650112 11/05/2022	14.765	(611)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,720829 11/05/2022	13.541	(613)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,254243 11/05/2022	27.798	(615)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	92.381	(640)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048739 11/05/2022	107.594	(674)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198673 25/05/2022	52.337	(682)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,512915 11/05/2022	15.274	(692)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,249737 11/05/2022	102.183	(697)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 814,070040 11/05/2022	16.517	(733)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,813100 11/05/2022	94.437	(759)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,965299 11/05/2022	106.340	(794)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,190778 18/05/2022	1.008.398	(832)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,720831 11/05/2022	18.800	(851)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047742 11/05/2022	35.088	(933)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	234.527	(973)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000250 11/05/2022	100.437	(996)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,282721 11/05/2022	28.838	(1.025)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189996 18/05/2022	693.511	(1.028)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048808 11/05/2022	212.378	(1.034)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,308500 18/05/2022	695.623	(1.060)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,344014 25/05/2022	23.809	(1.081)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,534001 11/05/2022	77.502	(1.139)	(0,00)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió INR a 0,013019 25/05/2022	857.161	(1.190)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,239562 11/05/2022	165.924	(1.215)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048904 18/05/2022	859.396	(1.296)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14418,999956 11/05/2022	189.528	(1.317)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836670 18/05/2022	486.578	(1.406)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14420,000055 11/05/2022	209.528	(1.442)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001169 25/05/2022	1.363.395	(1.453)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,217066 11/05/2022	40.645	(1.468)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14436,049928 11/05/2022	266.289	(1.538)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14418,999876 11/05/2022	222.416	(1.546)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,194131 11/05/2022	38.659	(1.550)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,800082 11/05/2022	154.583	(1.566)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,430314 11/05/2022	74.489	(1.685)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,516000 11/05/2022	80.699	(1.722)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,750500 11/05/2022	71.952	(1.750)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,510780 11/05/2022	100.031	(1.753)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,642301 11/05/2022	152.011	(1.777)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 828,510014 11/05/2022	69.151	(1.898)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 315,915992 11/05/2022	16.023	(1.946)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,511815 11/05/2022	117.070	(2.044)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,837580 18/05/2022	1.144.217	(2.064)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740400 11/05/2022	77.156	(2.079)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,430497 11/05/2022	92.549	(2.093)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,904000 11/05/2022	53.997	(2.117)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,740000 11/05/2022	146.439	(2.166)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,765000 11/05/2022	106.528	(2.189)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,256958 11/05/2022	179.215	(2.196)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,188400 18/05/2022	791.497	(2.233)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,280103 11/05/2022	157.802	(2.265)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,783524 18/05/2022	2.111.208	(2.290)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14470,000003 11/05/2022	673.747	(2.315)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	833.116	(2.393)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	3.748.167	(2.396)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3960,999972 25/05/2022	595.733	(2.432)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	5.924.146	(2.591)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	7.615.640	(2.631)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 314,985798 11/05/2022	21.786	(2.702)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,639300 11/05/2022	161.490	(2.864)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	117.184	(2.922)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	3.202.581	(3.056)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 822,729972 11/05/2022	91.236	(3.124)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187700 11/05/2022	82.846	(3.145)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,461300 18/05/2022	1.534.295	(3.180)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,898700 11/05/2022	316.845	(3.219)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14469,999994 11/05/2022	942.577	(3.239)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	5.192.597	(3.461)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,733300 11/05/2022	124.349	(3.581)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14501,000032 18/05/2022	1.349.160	(3.615)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,600002 11/05/2022	482.032	(3.629)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,515300 11/05/2022	245.465	(3.665)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012745 11/05/2022	42.836	(3.666)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,219558 11/05/2022	116.047	(3.777)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,600003 11/05/2022	503.031	(3.787)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,739300 11/05/2022	142.905	(3.892)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,984927 11/05/2022	40.026	(4.107)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	933.255	(4.175)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836022 18/05/2022	1.141.849	(4.180)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,196026 11/05/2022	89.892	(4.240)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14475,000037 18/05/2022	1.034.079	(4.620)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193100 11/05/2022	105.669	(4.776)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	126.463	(4.912)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	96.602	(4.916)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047308 11/05/2022	142.488	(5.050)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270311 11/05/2022	140.976	(5.404)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,350450 25/05/2022	145.137	(5.929)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	253.881	(5.957)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	1.887.878	(6.095)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,022920 11/05/2022	130.588	(6.324)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,810813 18/05/2022	1.567.387	(6.603)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228154 18/05/2022	949.805	(6.609)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	6.473.354	(6.623)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	131.902	(6.655)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14513,500011 18/05/2022	3.952.744	(7.192)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	3.337.463	(7.378)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,318840 25/05/2022	252.151	(7.389)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	4.011.657	(8.202)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3956,999994 18/05/2022	2.071.746	(8.268)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,996000 18/05/2022	1.156.025	(8.364)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,056500 18/05/2022	1.598.189	(8.739)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14419,080026 18/05/2022	1.101.802	(9.160)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,174102 18/05/2022	811.456	(9.662)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,200866 18/05/2022	2.249.259	(10.052)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	1.379.176	(10.396)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,741000 25/05/2022	2.264.151	(10.429)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14382,000002 18/05/2022	970.451	(10.543)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,999967 18/05/2022	843.294	(10.785)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	2.341.975	(10.801)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,000011 11/05/2022	1.025.882	(11.792)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	1.658.865	(11.810)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,185500 11/05/2022	315.113	(12.137)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14352,999998 11/05/2022	1.072.513	(12.328)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,355800 11/05/2022	336.933	(12.407)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935099 18/05/2022	904.218	(12.656)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	129.009	(12.779)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	1.855.124	(12.812)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	333.065	(12.880)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,990000 11/05/2022	264.284	(13.016)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825000 11/05/2022	1.729.975	(13.289)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	1.604.785	(13.308)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió MXN a 0,048300 18/05/2022	972.444	(13.467)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	1.532.145	(13.570)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,924635 18/05/2022	552.635	(13.832)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14388,020033 18/05/2022	1.333.880	(13.938)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062472 25/05/2022	1.165.877	(14.076)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	1.920.724	(14.754)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048767 18/05/2022	3.440.686	(14.807)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	178.841	(14.850)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	249.670	(15.142)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,495892 18/05/2022	787.106	(15.182)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	3.839.955	(15.546)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1253,999998 25/05/2022	3.191.339	(15.640)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935084 18/05/2022	1.147.810	(16.083)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,541900 18/05/2022	1.015.301	(16.269)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,876570 18/05/2022	796.497	(16.708)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	8.776.209	(16.717)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289212 25/05/2022	1.623.793	(17.583)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221021 18/05/2022	1.001.693	(17.620)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	6.976.285	(17.625)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	1.472.630	(18.275)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,227894 18/05/2022	2.360.466	(19.097)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,426098 11/05/2022	147.569	(19.354)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,637065 18/05/2022	1.376.826	(20.039)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	5.560.143	(20.050)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	949.267	(20.133)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048581 18/05/2022	2.509.096	(20.333)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,701370 25/05/2022	382.016	(20.491)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	3.668.440	(20.614)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,500005 11/05/2022	1.634.215	(21.542)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,328719 18/05/2022	5.329.704	(23.102)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047916 18/05/2022	1.089.596	(23.630)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,499986 11/05/2022	1.808.371	(23.838)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,992485 11/05/2022	238.926	(24.108)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,483200 18/05/2022	1.126.019	(25.009)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,196614 18/05/2022	1.017.564	(25.991)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420001 11/05/2022	1.282.941	(26.623)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400002 11/05/2022	2.781.401	(27.105)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	2.364.802	(27.485)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420000 11/05/2022	1.341.255	(27.833)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400012 11/05/2022	2.896.102	(28.223)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	1.018.445	(29.628)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	3.769.094	(30.453)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100000 11/05/2022	823.373	(30.735)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,300002 11/05/2022	2.668.804	(31.342)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,126165 25/05/2022	810.205	(32.572)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100001 11/05/2022	909.793	(33.959)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3835,729992 18/05/2022	990.673	(34.073)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048273 18/05/2022	2.389.968	(34.414)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,605100 25/05/2022	4.914.839	(34.582)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	1.408.251	(34.980)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,189800 18/05/2022	950.100	(35.515)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	1.293.473	(35.661)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,751495 25/05/2022	1.380.517	(35.668)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,344877 18/05/2022	1.606.830	(36.151)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,299999 11/05/2022	727.393	(36.372)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	2.383.204	(36.735)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,349600 18/05/2022	1.078.950	(38.862)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516989 11/05/2022	3.896.724	(39.553)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14302,000003 18/05/2022	2.426.520	(39.712)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,463066 18/05/2022	1.882.596	(40.224)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14374,490008 18/05/2022	3.562.050	(40.536)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,569250 18/05/2022	1.424.562	(41.264)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3752,999997 18/05/2022	766.940	(42.350)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,220692 18/05/2022	1.348.137	(42.900)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,207300 18/05/2022	1.288.230	(42.975)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,222100 18/05/2022	1.455.365	(43.420)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516996 11/05/2022	4.298.834	(43.635)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198458 18/05/2022	2.664.874	(43.709)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 19,958500 18/05/2022	1.947.485	(43.755)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,051000 18/05/2022	954.504	(44.071)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 341,193701 18/05/2022	852.347	(44.422)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,180613 18/05/2022	4.770.145	(44.625)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	1.305.394	(45.137)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,773400 25/05/2022	3.328.922	(45.444)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	3.143.594	(45.453)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3848,440006 18/05/2022	1.464.765	(45.691)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,523537 18/05/2022	596.077	(47.019)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,636000 18/05/2022	1.017.285	(47.762)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,993392 18/05/2022	1.029.959	(49.572)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921324 18/05/2022	1.747.936	(49.853)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	1.234.206	(50.248)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892989 18/05/2022	865.572	(50.547)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,122500 18/05/2022	1.549.906	(50.749)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020000 11/05/2022	1.014.397	(51.220)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	7.899.049	(51.718)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,664000 18/05/2022	1.121.369	(51.732)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892050 18/05/2022	981.116	(51.899)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,893081 18/05/2022	906.732	(52.863)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838085 18/05/2022	5.376.900	(53.115)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14430,000003 18/05/2022	7.126.874	(53.896)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,616000 18/05/2022	2.942.995	(53.950)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	6.954.415	(54.256)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,896000 18/05/2022	1.077.939	(55.451)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 808,286999 18/05/2022	1.061.848	(55.880)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,603377 18/05/2022	757.385	(57.391)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,222000 18/05/2022	1.977.876	(59.302)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3783,786995 18/05/2022	1.249.291	(59.303)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430001 11/05/2022	1.410.054	(59.525)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,206251 18/05/2022	1.646.499	(59.542)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró KRW vendió USD a 1194,020001 11/05/2022	1.188.718	(60.021)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,186500 18/05/2022	1.578.670	(60.209)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	1.408.385	(60.245)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,388000 18/05/2022	1.539.336	(60.299)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,402000 18/05/2022	1.151.008	(61.905)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286998 11/05/2022	1.331.859	(62.835)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,444052 18/05/2022	2.786.923	(62.900)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,716752 18/05/2022	934.357	(64.096)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188715 18/05/2022	1.003.914	(64.945)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	4.608.954	(65.089)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286993 11/05/2022	1.386.332	(65.405)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,877501 18/05/2022	881.346	(65.862)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14317,000007 18/05/2022	4.298.813	(65.918)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 319,003499 11/05/2022	591.926	(66.806)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	1.990.530	(67.856)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,692120 18/05/2022	1.273.637	(67.863)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,284600 18/05/2022	2.080.600	(67.954)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,199000 18/05/2022	1.961.070	(69.161)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430000 11/05/2022	1.643.695	(69.388)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	1.508.263	(69.658)	(0,00)
Compró ZAR vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	631.338	(70.502)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	2.044.301	(70.664)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,855200 18/05/2022	6.274.524	(71.194)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	1.491.496	(71.223)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,161200 18/05/2022	5.763.276	(72.268)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	2.941.737	(74.781)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14343,000006 18/05/2022	5.606.739	(75.948)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	2.876.303	(77.137)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,985000 18/05/2022	2.102.544	(77.286)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,350500 18/05/2022	1.745.937	(78.239)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3821,519999 18/05/2022	2.136.131	(81.110)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	6.820.891	(83.514)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	1.430.420	(84.227)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 319,003500 11/05/2022	751.262	(84.789)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,502400 18/05/2022	3.930.074	(85.083)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	1.588.016	(85.733)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	1.971.572	(90.061)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,517600 18/05/2022	2.354.431	(94.042)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,912000 18/05/2022	10.840.829	(96.680)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,380160 18/05/2022	1.451.062	(100.342)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,255321 18/05/2022	12.964.627	(102.802)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	1.847.336	(108.054)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	1.670.671	(110.251)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	2.398.788	(110.572)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,355000 18/05/2022	2.507.819	(110.684)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,901323 18/05/2022	2.336.945	(115.938)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	2.147.889	(122.217)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,560000 11/05/2022	2.001.920	(122.991)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	2.375.322	(126.015)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,561960 18/05/2022	3.692.159	(127.160)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,936660 18/05/2022	6.925.022	(127.455)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,559999 11/05/2022	2.102.582	(129.175)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	8.249.435	(132.422)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,544610 18/05/2022	3.765.723	(132.490)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,012859 18/05/2022	2.034.957	(134.085)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,199037 18/05/2022	10.019.232	(135.605)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,466000 25/05/2022	4.888.803	(136.630)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,190254 18/05/2022	2.398.900	(136.884)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	3.307.282	(137.745)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,182000 18/05/2022	3.564.548	(139.633)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187500 18/05/2022	3.731.642	(141.464)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,943699 18/05/2022	1.266.694	(142.826)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,371800 18/05/2022	3.554.325	(147.890)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,665800 18/05/2022	2.040.631	(148.543)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	5.469.706	(150.173)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	4.566.584	(152.195)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	2.527.745	(157.059)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,980724 18/05/2022	3.076.864	(159.667)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780000 11/05/2022	3.434.274	(160.406)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780001 11/05/2022	3.440.728	(160.707)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	8.024.621	(305.956)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,365164 18/05/2022	4.243.877	(306.991)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	8.745.943	(316.481)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189595 18/05/2022	5.453.970	(329.033)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188229 18/05/2022	4.953.203	(332.356)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761006 07/06/2022	7.713.079	(336.837)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	11.688.986	(345.595)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,344123 18/05/2022	12.604.487	(364.193)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	3.133.350	(367.070)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	8.890.822	(367.267)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,875620 25/05/2022	6.412.035	(380.421)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,289384 18/05/2022	11.851.772	(383.502)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	4.671.724	(394.832)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	4.448.664	(424.577)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	8.062.941	(426.918)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	13.962.762	(457.768)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 28,377000 18/05/2022	13.386.422	(469.681)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	9.270.358	(472.302)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,182571 18/05/2022	61.627.106	(475.250)	(0,01)
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	13.030.863	(495.076)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	11.004.626	(559.935)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	11.757.189	(581.341)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	13.054.228	(654.552)	(0,01)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	36.589.549	(657.013)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,260140 25/05/2022	43.802.276	(695.762)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	12.022.599	(703.029)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	102.402.268	(759.598)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	9.842.262	(763.845)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	5.848.475	(777.669)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	12.631.713	(865.891)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	26.431.565	(888.741)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	14.186.938	(998.737)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	9.041.032	(1.012.523)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	15.306.442	(1.050.726)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	34.474.275	(1.187.902)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 312,368900 18/05/2022	9.099.102	(1.202.866)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	6.539.831	(1.207.935)	(0,01)
Compró USD vendió RUB a 0,010838 18/05/2022	5.816.763	(1.237.309)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	19.520.195	(1.409.326)	(0,02)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	18.664.412	(1.467.593)	(0,02)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	20.580.050	(2.423.703)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,872227 18/05/2022	31.304.112	(2.513.440)	(0,03)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	50.093.022	(2.569.289)	(0,03)
Compró JPY vendió USD a 128,245500 25/05/2022	306.231.844	(3.530.141)	(0,04)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	41.849.637	(4.635.901)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,872412 18/05/2022	87.893.204	(7.039.829)	(0,08)
	103.854.336	1.17	

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)

Compró USD vendió CZK a 0,042804 25/05/2022	3.011.724	3.117	0,00
Compró CZK vendió USD a 22,551300 25/05/2022	87.455.238	(3.122.709)	(0,04)
		(3.119.592)	(0,04)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007799 25/05/2022	56.872.185	671.371	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	6.081.139	347.225	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	5.521.092	344.869	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	9.238.844	195.289	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	3.878.070	194.679	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	3.628.093	137.540	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	8.742.678	126.210	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	3.158.643	114.316	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	2.351.055	109.907	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,852697 25/05/2022	9.922.845	107.715	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	6.800.592	104.807	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	4.958.221	97.199	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	11.256.124	89.150	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	1.638.439	88.389	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	2.601.903	87.529	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	7.733.597	84.581	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	4.066.199	64.341	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	2.304.153	61.839	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	1.152.098	46.906	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	263.541	12.802	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,079994 25/05/2022	866.258	8.870	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	497.842	8.029	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	506.785	3.841	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	640.387	3.106	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309479 25/05/2022	90.430	2.630	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568867 25/05/2022	389.992	2.350	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347370 25/05/2022	675.886	2.103	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	484.004	1.600	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	280.594	1.197	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	2.161.075	1.004	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,529877 25/05/2022	147.098	529	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	824.677	417	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530299 25/05/2022	187.147	200	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	902.264	82	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,275874 25/05/2022	23.478	62	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,504000 25/05/2022	84.447	48	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	395.312	18	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	106.598	(11)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	180.516	(13)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,269977 25/05/2022	170.020	(41)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	343.076	(63)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	745.427	(86)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841102 25/05/2022	589.828	(111)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,284300 25/05/2022	14.706	(181)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	136.263	(498)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,314383 25/05/2022	154.418	(503)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	277.632	(852)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	321.620	(973)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,281858 25/05/2022	76.908	(1.003)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	311.414	(1.107)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,409975 25/05/2022	169.317	(1.610)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611140 25/05/2022	371.645	(2.278)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726260 25/05/2022	438.108	(2.426)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956391 25/05/2022	195.631	(2.977)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	543.572	(3.904)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	569.722	(3.960)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556000 25/05/2022	2.514.798	(4.827)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	269.401	(4.875)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823250 25/05/2022	306.508	(7.380)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454850 25/05/2022	255.250	(7.561)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	332.380	(8.076)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	521.746	(13.492)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	821.617	(19.593)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	904.565	(33.591)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	1.766.552	(45.180)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062250 25/05/2022	1.875.578	(56.295)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	4.141.961	(147.496)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920183 25/05/2022	330.644.449	(9.730.088)	(0,11)
Compró EUR vendió USD a 0,919913 25/05/2022	347.858.880	(10.335.745)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,920192 25/05/2022	358.620.900	(10.550.167)	(0,12)
		(27.864.215)	(0,31)

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	1.661.463	19.865	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083306 25/05/2022	438.886	11.878	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	177.663	10.144	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	161.291	10.075	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	269.903	5.705	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	113.293	5.687	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	105.996	4.018	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	255.408	3.687	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	92.273	3.339	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	68.681	3.211	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	289.876	3.147	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	198.666	3.062	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	144.868	2.840	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	328.836	2.604	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	47.865	2.582	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	76.010	2.557	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	225.929	2.471	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	118.788	1.880	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	67.308	1.806	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	33.657	1.370	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,080018 25/05/2022	26.468	271	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	14.447	233	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373141 25/05/2022	16.830	82	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347370 25/05/2022	20.080	62	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568857 25/05/2022	10.268	62	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949523 25/05/2022	39.809	60	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,469558 25/05/2022	10.448	48	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	7.470	32	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	63.130	29	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030209 25/05/2022	24.198	12	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	27.520	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842927 25/05/2022	11.577	1	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	4.916	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 854,269957 25/05/2022	4.665	(1)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841101 25/05/2022	16.720	(3)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	34.839	(4)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3971,568617 25/05/2022	3.762	(5)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968187 25/05/2022	7.850	(24)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	9.537	(29)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402958 25/05/2022	9.195	(33)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,411486 25/05/2022	4.490	(43)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726259 25/05/2022	11.732	(65)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611142 25/05/2022	10.649	(65)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956374 25/05/2022	5.228	(80)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953596 25/05/2022	5.873	(106)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	15.696	(113)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,928519 25/05/2022	16.983	(134)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,555998 25/05/2022	73.468	(141)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823253 25/05/2022	8.228	(198)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454848 25/05/2022	7.777	(230)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930518 25/05/2022	47.285	(876)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	27.146	(1.008)	(0,0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	75.038	815	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	51.424	793	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	37.486	735	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	85.129	674	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	19.678	662	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	58.489	640	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	30.750	487	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	17.426	468	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	3.833	62	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373137 25/05/2022	5.419	26	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568880 25/05/2022	3.291	20	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256748 25/05/2022	6.283	1	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,611133 25/05/2022	2.874	(18)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726253 25/05/2022	3.637	(20)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,052484 25/05/2022	5.450	(30)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	5.065	(35)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823234 25/05/2022	2.541	(61)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	2.833	(69)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930518 25/05/2022	12.251	(227)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	6.395	(237)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920988 25/05/2022	20.521	(586)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 4,481780 25/05/2022	29.051	(743)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	31.273	(1.114)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,208200 25/05/2022	7.355.018	(86.901)	(0,00)
		(70.534)	(0,00)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)

Compró USD vendió PLN a 0,223736 25/05/2022	1.032.809	(4.699)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,286717 25/05/2022	29.408.356	(1.074.139)	(0,01)
		(1.078.838)	(0,01)

Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas)

Compró SEK vendió USD a 9,460064 25/05/2022	97.927	(3.420)	(0,00)
		(3.420)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	2.851.637	34.095	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083365 25/05/2022	753.204	20.427	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	304.922	17.411	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	276.834	17.292	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	463.246	9.792	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	194.450	9.761	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	181.919	6.896	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	438.368	6.328	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	158.379	5.732	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	117.901	5.512	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	497.550	5.401	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	340.990	5.255	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	248.579	4.873	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	564.395	4.470	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	82.153	4.432	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	130.461	4.389	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	387.771	4.241	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	203.882	3.226	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	115.532	3.101	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	57.768	2.352	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	24.835	401	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,742914 25/05/2022	42.234	321	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	25.409	193	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	36.175	175	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568867 25/05/2022	21.980	132	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949523 25/05/2022	59.082	90	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	15.935	68	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	108.357	50	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530576 25/05/2022	7.238	26	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	40.158	20	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	43.605	4	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	19.597	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842895 25/05/2022	9.384	0	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	8.578	(1)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	14.919	(2)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270316 25/05/2022	9.178	(2)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	17.226	(3)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	36.816	(4)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	30.889	(6)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	14.047	(43)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	15.527	(47)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	17.606	(63)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,409929 25/05/2022	9.476	(90)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611139 25/05/2022	19.255	(118)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726258 25/05/2022	24.265	(134)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	9.097	(139)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	27.300	(196)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	28.311	(197)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,052500 25/05/2022	36.414	(200)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953596 25/05/2022	12.899	(233)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556002 25/05/2022	126.095	(242)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454849 25/05/2022	11.464	(340)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,900520 25/05/2022	26.711	(362)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823244 25/05/2022	16.934	(408)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	18.912	(460)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	25.263	(653)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	41.244	(984)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930518 25/05/2022	82.965	(1.537)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	42.155	(1.565)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	86.643	(2.216)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	94.045	(2.823)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,920988 25/05/2022	135.072	(3.860)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	207.704	(7.396)	(0,00)
		152.143	0,00

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	4.985.909	59.614	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083306 25/05/2022	1.316.973	35.643	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	533.130	30.441	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	484.023	30.234	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	809.957	17.121	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	339.987	17.067	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	318.078	12.058	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	766.459	11.065	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	276.911	10.022	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	869.916	9.443	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	596.204	9.188	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	434.681	8.521	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	986.808	7.816	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	143.640	7.749	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	228.108	7.674	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	677.995	7.415	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	356.476	5.641	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	201.996	5.421	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	101.003	4.112	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	45.791	738	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,742926 25/05/2022	67.031	509	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	44.429	337	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	60.026	291	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568867 25/05/2022	36.507	220	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949523 25/05/2022	98.681	150	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	37.569	124	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	22.840	97	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	189.453	88	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530655 25/05/2022	12.003	43	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	70.534	36	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	80.676	7	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,503999 25/05/2022	7.083	4	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842928 25/05/2022	35.599	2	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842891 25/05/2022	16.588	1	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	26.471	(3)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,269739 25/05/2022	15.529	(4)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	29.926	(5)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	66.198	(8)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	50.465	(10)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	24.789	(76)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	31.167	(94)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,409488 25/05/2022	15.787	(150)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	14.429	(220)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726260 25/05/2022	40.607	(225)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,052501 25/05/2022	59.910	(330)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	52.018	(362)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,555999 25/05/2022	220.469	(423)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	23.805	(431)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	64.054	(460)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454851 25/05/2022	22.774	(675)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823252 25/05/2022	28.370	(683)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341119 25/05/2022	31.305	(761)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	45.980	(1.189)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	72.046	(1.718)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930518 25/05/2022	155.612	(2.883)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	80.133	(2.976)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	157.549	(4.029)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	164.423	(4.935)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920988 25/05/2022	219.547	(6.274)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	363.156	(12.932)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,344433 25/05/2022	92.419.334	(4.170.190)	(0,05)
		(3.913.154)	(0,04)

Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)

Compró PLN vendió USD a 4,286717 25/05/2022	72.057.054	(2.631.881)	(0,03)
		(2.631.881)	(0,03)

Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró SGD vendió USD a 1,363853 25/05/2022	609.185.374	(7.987.275)	(0,09)
		(7.987.275)	(0,09)

Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	1.589.686	19.007	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083374 25/05/2022	419.900	11.391	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	169.973	9.705	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	154.329	9.640	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,716735 25/05/2022	624.803	5.709	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	258.243	5.459	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	108.399	5.442	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	101.411	3.844	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	244.375	3.528	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	88.294	3.196	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	277.357	3.011	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	190.095	2.930	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	138.620	2.717	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	314.632	2.492	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	45.798	2.471	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	72.726	2.447	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	216.169	2.364	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	113.657	1.798	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	64.402	1.728	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	32.203	1.311	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN Activos
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	14.913	241	0,00
Compró KRW vendió USD a 1,269,742837 25/05/2022	24.801	188	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	20.946	102	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568865 25/05/2022	12.713	77	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949523 25/05/2022	32.859	50	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	7.652	33	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	60.401	28	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530990 25/05/2022	4.019	14	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	22.241	11	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	27.646	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842931 25/05/2022	11.424	1	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	4.734	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 854,269439 25/05/2022	5.240	(1)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	16.350	(3)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	32.633	(4)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	7.746	(24)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	10.129	(31)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,407235 25/05/2022	5.470	(52)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956391 25/05/2022	4.392	(67)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726266 25/05/2022	13.964	(77)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953594 25/05/2022	4.929	(89)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	15.701	(109)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	15.171	(109)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,052508 25/05/2022	21.203	(117)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556001 25/05/2022	70.294	(135)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,900519 25/05/2022	15.611	(212)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454852 25/05/2022	7.250	(215)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823241 25/05/2022	9.736	(234)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341121 25/05/2022	10.965	(266)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	25.580	(950)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930518 25/05/2022	52.874	(980)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946541 25/05/2022	39.829	(1.010)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481781 25/05/2022	49.585	(1.268)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	52.431	(1.574)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920988 25/05/2022	70.033	(2.001)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	115.840	(4.125)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,345084 25/05/2022	29.460.837	(1.315.724)	(0,01)
		(1.228.439)	(0,01)

Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,083294 25/05/2022	159.269	4.309	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	64.495	3.683	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	58.548	3.657	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	97.976	2.071	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	41.129	2.065	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	38.479	1.459	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	92.715	1.338	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	33.502	1.212	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	24.930	1.165	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	105.212	1.142	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	72.127	1.112	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	52.558	1.030	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	119.369	945	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	27.593	928	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	82.013	897	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	43.119	682	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	24.431	656	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	5.367	87	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373138 25/05/2022	7.615	37	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568862 25/05/2022	4.614	28	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	3.261	14	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	22.913	11	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	8.922	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842928 25/05/2022	16.461	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,841108 25/05/2022	6.453	(1)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	3.377	(10)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402959 25/05/2022	3.065	(11)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611136 25/05/2022	4.039	(25)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726261 25/05/2022	5.100	(28)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,052496 25/05/2022	7.635	(42)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	7.108	(49)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,555989 25/05/2022	26.669	(51)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823231 25/05/2022	3.562	(86)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341121 25/05/2022	3.962	(96)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,930518 25/05/2022	17.195	(319)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	8.875	(350)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920988 25/05/2022	28.773	(822)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	40.730	(1.042)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	43.912	(1.564)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,208200 25/05/2022	10.335.131	(122.111)	(0,00)
		(98.057)	(0,00)

Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró SGD vendió USD a 1,367132 25/05/2022	476.350.345	(5.115.387)	(0,06)
		(5.115.387)	(0,06)

Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007799 25/05/2022	62.550.015	738.397	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	6.688.265	381.891	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	6.072.285	379.298	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	10.161.203	214.785	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	4.265.237	214.115	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	3.990.313	151.271	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	9.615.503	138.810	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	3.473.993	125.729	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	2.585.791	120.880	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	10.913.530	118.469	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	7.479.539	115.271	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	5.453.270	106.904	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	12.379.879	98.051	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	1.802.012	97.213	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	2.861.666	96.268	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	8.505.681	93.025	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	4.472.148	70.764	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	2.534.195	68.012	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	1.267.118	51.589	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	290.168	14.096	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,079994 25/05/2022	941.330	9.639	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	548.159	8.840	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	557.378	4.224	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	696.868	3.380	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309479 25/05/2022	99.452	2.893	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568867 25/05/2022	424.496	2.558	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347370 25/05/2022	726.513	2.260	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	533.424	1.765	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	305.918	1.303	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	2.376.820	1.105	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530081 25/05/2022	161.747	581	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	910.244	461	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530300 25/05/2022	205.832	219	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	982.688	89	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,275882 25/05/2022	25.564	68	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,503999 25/05/2022	93.275	53	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	435.271	19	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842893 25/05/2022	212.485	8	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	200.130	(15)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	329.815	(35)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270021 25/05/2022	185.801	(45)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	378.205	(69)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	820.590	(94)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	646.810	(122)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,284299 25/05/2022	16.198	(199)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	149.805	(548)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,314383 25/05/2022	170.198	(555)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	307.482	(944)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	354.101	(1.071)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,281858 25/05/2022	84.556	(1.103)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	337.573	(1.200)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,410042 25/05/2022	184.418	(1.754)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611140 25/05/2022	409.249	(2.508)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726260 25/05/2022	477.647	(2.645)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	216.024	(3.291)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	597.405	(4.291)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	627.950	(4.364)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556000 25/05/2022	2.765.863	(5.309)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	298.869	(5.408)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823250 25/05/2022	334.247	(8.048)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454850 25/05/2022	279.666	(8.285)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	361.474	(8.783)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	573.223	(14.823)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	903.578	(21.548)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	992.398	(36.853)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	1.948.662	(49.838)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	2.062.831	(61.915)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	4.555.414	(162.220)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919925 25/05/2022	347.334.140	(10.315.813)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,920007 25/05/2022	391.301.568	(11.588.041)	(0,13)
Compró EUR vendió USD a 0,920018 25/05/2022	402.165.950	(11.904.825)	(0,13)
		(30.782.259)	(0,35)

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	1.467.789	17.550	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	156.590	8.962	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	142.493	8.901	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	238.441	5.040	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	100.090	5.024	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	93.634	3.550	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	225.636	3.257	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	81.521	2.950	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	60.655	2.835	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	256.083	2.780	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	175.504	2.705	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	127.999	2.509	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	290.505	2.301	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	42.286	2.281	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	67.150	2.259	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	199.592	2.183	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	104.942	1.661	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	59.467	1.596	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	29.734	1.211	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,080114 25/05/2022	21.874	224	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	12.853	207	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	16.258	79	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568863 25/05/2022	9.908	60	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347365 25/05/2022	16.982	53	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	7.144	30	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	55.772	26	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,529434 25/05/2022	3.783	14	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030209 25/05/2022	21.418	11	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	22.996	2	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	4.693	0	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842930 25/05/2022	10.213	0	0,00
Compró CLP vendió USD a 854,269160 25/05/2022	4.346	(1)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	15.151	(3)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	30.414	(4)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	7.230	(22)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	8.315	(25)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	7.912	(28)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,410829 25/05/2022	4.306	(41)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,611143 25/05/2022	9.590	(59)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726257 25/05/2022	11.160	(62)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	5.019	(76)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953596 25/05/2022	5.034	(91)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	14.052	(101)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	14.791	(103)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,555996 25/05/2022	64.903	(125)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823243 25/05/2022	7.808	(188)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,664410 25/05/2022	6.600	(196)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341122 25/05/2022	8.431	(205)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	23.361	(868)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946541 25/05/2022	36.765	(932)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,648179 25/05/2022	45.759	(1.170)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,645250 25/05/2022	48.402	(1.453)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	106.849	(3.805)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	26.686.845	(704.631)	(0,01)
	(633.928)	(0,01)	

Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	8.404.511	100.488	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	898.661	51.312	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	815.902	50.964	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	1.365.307	28.860	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	573.099	28.770	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	536.161	20.326	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	1.291.984	18.651	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	466.782	16.894	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	347.452	16.243	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	1.466.382	15.918	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233519 25/05/2022	1.004.979	15.488	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	732.694	14.363	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	1.663.417	13.175	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	242.127	13.062	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	384.506	12.935	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	1.142.864	12.499	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	600.900	9.508	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	340.512	9.139	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	170.256	6.932	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	39.029	1.896	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,079983 25/05/2022	125.362	1.284	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	73.393	1.184	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	74.890	568	0,00
Compró MYR vendió USD a 0,237140 25/05/2022	92.954	451	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568866 25/05/2022	56.639	341	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347372 25/05/2022	97.093	302	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	71.711	237	0,00
Compró USD vendió INR a 0,010395 25/05/2022	40.958	175	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	319.359	148	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530193 25/05/2022	21.715	78	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030209 25/05/2022	122.327	62	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530299 25/05/2022	27.656	29	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	132.072	12	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,276065 25/05/2022	3.457	9	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,503994 25/05/2022	12.532	7	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	58.409	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842893 25/05/2022	28.574	1	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	26.870	(2)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	44.360	(5)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270063 25/05/2022	24.858	(6)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	50.825	(9)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	110.397	(13)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841102 25/05/2022	86.799	(16)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	20.122	(74)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	41.314	(127)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	47.517	(144)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	45.190	(161)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,409450 25/05/2022	24.617	(234)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,611140 25/05/2022	54.877	(356)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726260 25/05/2022	63.804	(353)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	28.964	(441)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	80.414	(578)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	84.540	(588)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,555999 25/05/2022	371.634	(713)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	40.269	(729)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823248 25/05/2022	44.652	(1.075)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,645850 25/05/2022	37.724	(1.118)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	48.213	(1.171)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	77.163	(1.995)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	121.412	(2.895)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	133.773	(4.968)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	261.934	(6.699)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,645250 25/05/2022	277.175	(8.319)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	612.036	(21.795)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923110 25/05/2022	152.750.878	(4.023.629)	(0,05)
	(3.615.879)	(0,04)	

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	11.812.714	141.238	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	1.263.085	72.121	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	1.146.764	71.631	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	1.918.967	40.563	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	805.497	40.436	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	753.569	28.568	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	1.815.910	26.215	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	656.072	23.744	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	488.365	22.830	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	2.061.039	22.373	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233519 25/05/2022	1.412.535	21.769	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	1.029.849	20.189	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	2.337.969	18.517	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	340.314	18.359	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	540.431	18.180	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	1.606.316	17.568	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	844.575	13.364	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	478.589	12.844	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	239.298	9.743	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	54.857	2.665	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,080027 25/05/2022	176.115	1.803	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	103.354	1.667	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	105.264	798	0,00
Compró MYR vendió USD a 0,237140 25/05/2022	130.090	631	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568868 25/05/2022	79.261	478	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347370 25/05/2022	137.061	426	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	100.762	333	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	57.445	245	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	448.870	209	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,529539 25/05/2022	30.645	110	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030209 25/05/2022	171.752	87	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530299 25/05/2022	38.871	41	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	185.982	17	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,275969 25/05/2022	4.881	13	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,504011 25/05/2022	17.551	10	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	82.176	4	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842894 25/05/2022	40.228	2	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	37.575	(3)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	62.377	(7)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270117 25/05/2022	34.846	(8)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	71.507	(13)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	155.120	(18)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	121.922	(23)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	28.277	(103)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,314383 25/05/2022	32.133	(105)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	57.633	(177)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	66.729	(202)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	63.723	(227)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,410208 25/05/2022	34.460	(328)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,611140 25/05/2022	77.475	(475)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726261 25/05/2022	89.341	(495)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	40.884	(623)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	113.139	(813)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	118.535	(824)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556000 25/05/2022	522.339	(1.003)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	56.523	(1.023)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823248 25/05/2022	62.537	(1.506)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,645850 25/05/2022	53.340	(1.580)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	67.425	(1.638)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	108.556	(2.807)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	170.673	(4.070)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	188.717	(7.008)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,648178 25/05/2022	368.062	(9.413)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 0,645250 25/05/2022	389.570	(11.693)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	860.264	(30.634)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,922794 25/05/2022	214.767.882	(5.728.624)	(0,06)
	(5.155.652)	(0,06)	

Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	28.764.928	343.926	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	3.075.726	175.620	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	2.792.471	174.428	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	4.672.841	98.773	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	1.961.459	98.465	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	1.835.016	69.565	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	4.421.889	63.835	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	1.597.582	57.819	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	1.189.164	55.591	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	5.018.840	54.481	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233519 25/05/2022	3.439.634	53.010	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	2.507.811	49.162	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	5.693.143	45.091	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	828.693	44.705	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	1.315.999	44.271	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	3.911.514	42.779	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	2.056.611	32.542	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	1.165.398	31.277	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	582.711	23.724	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	133.408	6.481	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,080006 25/05/2022	438.833	4.494	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	251.928	4.063	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	256.322	1.943	0,00
Compró MYR vendió USD a 0,4373140 25/05/2022	321.325	1.558	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309479 25/05/2022	45.741	1.330	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568867 25/05/2022	195.708	1.179	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347370 25/05/2022	340.148	1.058	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	244.929	810	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	141.001	601	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	1.093.033	508	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530126 25/05/2022	75.130	270	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030209 25/05/2022	417.744	211	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530298 25/05/2022	94.656	101	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	453.017	41	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,276025 25/05/2022	11.930	32	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,504004 25/05/2022	42.654	24	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	200.078	9	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842893 25/05/2022	97.630	4	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	91.168	(7)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	151.481	(16)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,269959 25/05/2022	85.578	(21)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	173.984	(32)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	377.521	(43)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841102 25/05/2022	297.675	(56)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,284302 25/05/2022	7.429	(91)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	68.897	(252)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,514383 25/05/2022	78.144	(255)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	140.882	(432)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	162.782	(492)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,281858 25/05/2022	38.911	(507)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	157.025	(558)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,409980 25/05/2022	85.010	(808)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611140 25/05/2022	188.092	(1.153)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726260 25/05/2022	220.129	(1.219)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	98.288	(1.497)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	274.504	(1.972)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	286.369	(1.990)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556000 25/05/2022	1.271.940	(2.442)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	137.375	(2.486)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823251 25/05/2022	154.032	(3.709)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454850 25/05/2022	128.462	(3.806)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	166.685	(4.050)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	263.515	(6.814)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	415.502	(9.909)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	456.002	(16.934)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	895.726	(22.909)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	948.630	(28.473)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	2.094.891	(74.600)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920542 25/05/2022	524.304.225	(15.230.421)	(0,17)
		(13.834.173)	(0,16)

Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	3.776.100	(99.735)	(0,00)
		(99.735)	(0,00)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	75.374.550	(1.990.165)	(0,02)
		(1.990.165)	(0,02)

Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923111 25/05/2022	82.600.008	(2.175.628)	(0,02)
		(2.175.628)	(0,02)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007799 25/05/2022	12.761.798	150.652	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	1.364.578	77.916	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	1.238.902	77.387	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	2.073.145	43.822	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	870.219	43.685	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	814.119	30.863	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	1.961.808	28.321	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	708.783	25.652	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,731458 25/05/2022	527.570	24.663	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,743448 25/05/2022	2.226.672	24.171	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	1.526.022	23.518	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	1.112.630	21.812	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	2.525.811	20.005	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	367.656	19.834	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	583.854	19.641	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	1.735.375	18.979	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	912.432	14.438	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	517.042	13.876	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	258.524	10.526	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	59.182	2.875	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,080004 25/05/2022	206.632	2.116	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	111.201	1.793	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	113.719	862	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	142.255	690	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568867 25/05/2022	86.646	522	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347370 25/05/2022	154.355	480	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,469560 25/05/2022	80.299	367	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	108.455	359	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	62.937	268	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	484.930	225	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,529970 25/05/2022	35.306	127	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	186.065	94	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530301 25/05/2022	41.995	45	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	207.847	19	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,276141 25/05/2022	5.405	14	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,503995 25/05/2022	19.294	11	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	88.526	4	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842894 25/05/2022	43.441	2	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	39.829	(3)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	66.547	(7)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270045 25/05/2022	37.919	(9)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	76.493	(14)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	167.451	(19)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841103 25/05/2022	132.328	(25)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	30.564	(112)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,514383 25/05/2022	34.607	(113)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	61.352	(188)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	70.637	(251)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013002 25/05/2022	98.800	(264)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró COP vendió USD a 3939,410362 25/05/2022	37.642	(358)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611140 25/05/2022	83.707	(513)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726260 25/05/2022	97.493	(540)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956375 25/05/2022	43.811	(667)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	121.096	(842)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	119.895	(861)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,928520 25/05/2022	134.117	(1.061)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556001 25/05/2022	564.307	(1.083)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	60.718	(1.099)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823249 25/05/2022	68.220	(1.643)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454850 25/05/2022	57.120	(1.692)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	117.012	(3.026)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	184.386	(4.397)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	202.552	(7.522)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	396.604	(10.143)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	420.876	(12.632)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	929.456	(33.098)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920279 25/05/2022	232.657.490	(6.823.080)	(0,08)
		(6.204.628)	(0,07)

Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	6.247.276	(222.467)	(0,00)
		(222.467)	(0,00)

Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	7.657.528	91.557	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,1055730 25/05/2022	92.192.440	84.802	0,00
Compró USD vendió EUR a 0,212789 25/05/2022	818.787	46.752	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	743.386	46.435	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	1.243.960	26.295	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	522.163	26.213	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	488.512	18.519	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	1.177.154	16.993	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	425.292	15.392	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	316.556	14.798	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	1.336.061	14.503	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	915.664	14.112	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	667.563	13.087	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	1.515.574	12.004	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	220.607	11.901	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	350.333	11.785	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	1.041.286	11.388	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,047510 25/05/2022	564.100	9.047	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	547.490	8.663	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	310.240	8.326	0,00
Compró KRW vendió USD a 1269,509999 25/05/2022	864.517	6.403	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	155.124	6.316	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,990602 25/05/2022	296.687	3.316	0,00
Compró THB vendió USD a 34,389000 25/05/2022	638.614	2.763	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151488 25/05/2022	328.071	2.520	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367500 25/05/2022	555.444	1.974	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,564272 25/05/2022	333.588	1.935	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002910 25/05/2022	35.176	1.709	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,474410 25/05/2022	296.821	1.680	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	66.177	1.067	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,283145 25/05/2022	453.539	944	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,831121 25/05/2022	286.244	838	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032686 25/05/2022	184.211	536	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	68.236	517	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,390500 25/05/2022	1.046.491	451	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,373140 25/05/2022	92.862	450	0,00
Compró NOK vendió USD a 9,342742 25/05/2022	506.618	370	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568868 25/05/2022	56.459	340	0,00
Compró COP vendió USD a 3986,842118 25/05/2022	136.812	331	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	64.710	214	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	40.552	173	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	290.976	135	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,799258 25/05/2022	26.149	114	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,530300 25/05/2022	25.199	27	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030209 25/05/2022	36.039	18	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,503998 25/05/2022	18.865	11	0,00
Compró HUF vendió USD a 361,275434 25/05/2022	3.077	8	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	55.669	5	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,843262 25/05/2022	21.407	2	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842929 25/05/2022	52.646	2	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842894 25/05/2022	25.794	1	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	13.057	(1)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	24.286	(2)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	15.021	(3)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270056 25/05/2022	23.955	(6)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841678 25/05/2022	99.430	(11)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841102 25/05/2022	81.366	(15)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 15,092850 25/05/2022	44.697	(35)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 359,614952 25/05/2022	21.669	(42)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	18.403	(67)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	37.286	(114)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	42.597	(129)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402957 25/05/2022	43.836	(156)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	23.668	(170)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,227002 25/05/2022	39.196	(185)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013022 25/05/2022	176.657	(206)	(0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró CZK vendió USD a 23,328870 25/05/2022	207.430	(510)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255037 25/05/2022	445.100	(566)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,403183 25/05/2022	184.509	(627)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,556000 25/05/2022	338.604	(650)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953595 25/05/2022	36.389	(658)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454851 25/05/2022	31.062	(920)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823251 25/05/2022	43.824	(1.055)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341120 25/05/2022	48.421	(1.176)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,380031 25/05/2022	927.878	(1.304)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	68.178	(1.763)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	110.653	(2.639)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	113.935	(4.231)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14473,900001 25/05/2022	805.300	(4.754)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	236.324	(6.044)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	252.532	(7.580)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	557.699	(19.860)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,310100 25/05/2022	5.247.612	(57.880)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,922939 25/05/2022	139.200.287	(3.691.709)	(0,04)
		(3.269.736)	(0,04)

Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007800 25/05/2022	3.876.867	46.354	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,212789 25/05/2022	414.547	23.670	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113804 25/05/2022	376.363	23.509	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 25/05/2022	629.794	13.312	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066410 25/05/2022	264.363	13.271	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233279 25/05/2022	247.324	9.376	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 25/05/2022	595.971	8.603	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105708 25/05/2022	215.314	7.793	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743448 25/05/2022	160.302	7.494	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,731458 25/05/2022	676.424	7.343	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233319 25/05/2022	463.576	7.144	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,796267 25/05/2022	337.998	6.626	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034309 25/05/2022	767.309	6.077	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 25/05/2022	111.689	6.025	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044198 25/05/2022	177.368	5.967	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029524 25/05/2022	527.183	5.766	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049684 25/05/2022	277.183	4.386	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145597 25/05/2022	157.077	4.216	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001218 25/05/2022	78.536	3.198	0,00
Compró KRW vendió USD a 1273,079893 25/05/2022	57.481	589	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152757 25/05/2022	33.750	544	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,066706 25/05/2022	34.545	262	0,00
Compró MYR vendió USD a 0,373140 25/05/2022	42.121	204	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,568869 25/05/2022	25.670	155	0,00
Compró THB vendió USD a 34,347367 25/05/2022	44.810	139	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019120 25/05/2022	29.590	98	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013093 25/05/2022	18.858	80	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127568 25/05/2022	147.311	68	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,530745 25/05/2022	10.145	36	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,030208 25/05/2022	56.324	29	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256749 25/05/2022	61.072	6	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,503983 25/05/2022	5.800	3	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842930 25/05/2022	26.916	1	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,842895 25/05/2022	13.248	1	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001170 25/05/2022	12.268	(1)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127495 25/05/2022	20.491	(2)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 854,270249 25/05/2022	11.344	(3)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127486 25/05/2022	23.385	(4)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841677 25/05/2022	50.933	(6)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,841102 25/05/2022	39.994	(8)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,968188 25/05/2022	18.798	(58)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012998 25/05/2022	21.736	(66)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,402958 25/05/2022	20.884	(74)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3939,410760 25/05/2022	11.170	(106)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,611140 25/05/2022	25.578	(157)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,726258 25/05/2022	19.002	(161)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,956374 25/05/2022	23.488	(205)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001162 25/05/2022	37.169	(267)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062796 25/05/2022	38.738	(269)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,555999 25/05/2022	171.429	(329)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,953596 25/05/2022	18.771	(340)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,823246 25/05/2022	20.304	(489)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,454849 25/05/2022	17.382	(515)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,341119 25/05/2022	21.815	(530)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,946055 25/05/2022	35.516	(918)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,948009 25/05/2022	56.012	(1.336)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766225 25/05/2022	61.601	(2.288)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,481780 25/05/2022	120.954	(3.093)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,452250 25/05/2022	127.847	(3.837)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	282.368	(10.055)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923110 25/05/2022	70.462.533	(1.855.999)	(0,02)
		(1.668.771)	(0,02)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Futuros

Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(51.550.044)	4.126.355	0,05
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(137.582.550)	3.598.588	0,04
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(12.797.321)	1.506.713	0,02
MSCI Singapore Index Future 30/05/2022	SGD	67.134.480	1.018.399	0,01
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(3.834.819)	699.462	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(27.623.099)	335.252	0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(6.738.346)	306.896	0,00

		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa		USD	
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(270.027)	2.513	0,00
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(174.944)	1.850	0,00
S&P 500 E-mini Index Future 17/06/2022	USD	58	(4)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	20.656.317	(1.005)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	424.805	(21.664)	(0,00)
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(3.198.360.486)	(24.061)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	870.394	(54.945)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	2.651.746	(170.363)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	36.317.743	(607.485)	(0,01)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	6.983.928	(726.555)	(0,01)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	(198.373.425)	(897.622)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	34.796.974	(1.498.449)	(0,02)
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	(36.419.767)	(2.354.473)	(0,03)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(359.400.216)	(8.351.633)	(0,09)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	83.127.218	(11.775.770)	(0,13)
			(14.888.001)	(0,17)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de tipos de interés

Cobro interés fijo 8,635% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	28.859.348	117.483	0,00
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	3.413.471.237	106.987	0,00
Pago interés fijo 5,95% cobro interés variable (6m CLP) 10/02/2032	CLP	2.048.082.742	60.685	0,00
Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (6m CLP) 17/03/2032	CLP	620.631.134	19.989	0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	1.551.577.835	693	0,00
Pago interés fijo 6,4% cobro interés variable (6m CLP) 28/03/2032	CLP	1.861.893	(19)	(0,00)
Cobro interés fijo 1,82% pago interés variable (7d China) 07/05/2025 CNY	CNY	46.547.335	(102.620)	(0,00)
Cobro interés fijo 1,708% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 04/03/2031	CZK	18.618.934	(156.549)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 03/04/2030	CZK	91.418.966	(978.746)	(0,01)
			(932.097)	(0,01)

	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
Divisa			

Opciones

Opción de compra suscrita Sonofi 104 17/06/2022	EUR	118	21.463	0,00
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	39	5.293	0,00
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	20	1.140	0,00
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	14	326	0,00
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 78000 12/05/2022	KRW	(27.518)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 12/05/2022	KRW	(27.518)	(2)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 650 18/05/2022	TWD	(109.639)	(13)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Man. 640 18/05/2022	TWD	(80.402)	(27)	(0,00)
Opción de compra suscrita Seagate Tech. Holdings 125 20/05/2022	USD	(6)	(29)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5800 13/05/2022	JPY	(19.181)	(37)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2260 10/06/2022	JPY	(7.333)	(86)	(0,00)
Opción de compra suscrita Schneider Electric (FR) 175 20/05/2022	EUR	(147)	(122)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5400 13/05/2022	JPY	(28.864)	(124)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 820 20/05/2022	USD	(4)	(128)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 210 20/05/2022	USD	(20)	(137)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 20/05/2022	USD	(7)	(137)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 57,5 15/07/2022	USD	(26)	(153)	(0,00)
Opción de compra suscrita Seagate Tech. Holdings 125 17/06/2022	USD	(6)	(197)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 60 17/06/2022	USD	(51)	(255)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,5 31/05/2022	SGD	(69.595)	(345)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 87,5 20/05/2022	USD	(28)	(356)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 20/05/2022	USD	(10)	(363)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 810 20/05/2022	USD	(4)	(491)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 20/05/2022	USD	(45)	(587)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 255 17/06/2022	SEK	(540)	(635)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 640 15/06/2022	TWD	(38.803)	(665)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 60 17/06/2022	USD	(67)	(667)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 630 15/06/2022	TWD	(27.716)	(746)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Commu. (US) 57,5 17/06/2022	USD	(128)	(765)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 240 20/05/2022	EUR	(88)	(837)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 09/06/2022	KRW	(27.518)	(863)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 20/05/2022	USD	(91)	(1.095)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 265 17/06/2022	USD	(18)	(1.113)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 270 20/05/2022	USD	(51)	(1.148)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 94 20/05/2022	EUR	(105)	(1.279)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 19/08/2022	USD	(43)	(1.338)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 20/05/2022	USD	(701)	(1.401)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 82,5 17/06/2022	USD	(28)	(1.423)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2170 13/05/2022	JPY	(41.295)	(1.494)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 250 17/06/2022	USD	(11)	(1.511)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 275 15/07/2022	USD	(24)	(1.742)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 20/05/2022	USD	(77)	(1.798)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 11,2 29/06/2022	HKD	(215.382)	(1.820)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 20/05/2022	EUR	(11.969)	(1.955)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 31/05/2022	SGD	(244.021)	(2.024)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	(88)	(2.094)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 100 17/06/2022	EUR	(184)	(2.138)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5100 10/06/2022	JPY	(10.949)	(2.149)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 17/06/2022	USD	(22)	(2.288)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 15/07/2022	USD	(100)	(2.302)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 71 20/07/2022	TWD	(88.986)	(2.335)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 17/06/2022	USD	(35)	(3.002)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 20/05/2022	USD	(171)	(3.073)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 17/06/2022	USD	(568)	(3.124)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	USD	(14)	(3.132)	(0,00)
Opción de compra suscrita Schneider Electric (FR) 170 17/06/2022	EUR	(123)	(3.295)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 80 15/07/2022	USD	(35)	(3.532)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Contratos	Valor de	% PN
Divisa	mercado	USD	
Opción de compra suscrita Amgen 260 17/06/2022	USD (39)	(3.532)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 270 15/07/2022	USD (38)	(3.692)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 29 17/06/2022	EUR (471)	(3.722)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 17/06/2022	EUR (451)	(3.805)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 13/05/2022	JPY (19.181)	(4.005)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 (A) 13/05/2022	JPY (19.181)	(4.005)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 17/06/2022	EUR (11.969)	(4.162)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 17/06/2022	USD (65)	(4.209)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 30/06/2022	SGD (139.189)	(4.269)	(0,00)
Opción de compra suscrita Vonovia 43 15/07/2022	EUR (226)	(4.280)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 265 20/05/2022	SEK (441)	(4.502)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 15/07/2022	USD (32)	(4.533)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2250 10/06/2022	JPY (40.816)	(4.554)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 245 20/05/2022	SEK (491)	(5.002)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 20/05/2022	USD (78)	(5.102)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 58 15/07/2022	EUR (55)	(5.500)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 82,5 15/07/2022	USD (90)	(5.506)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 250 17/06/2022	SEK (540)	(5.529)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2050 13/05/2022	JPY (27.211)	(5.628)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35 20/05/2022	EUR (137)	(5.862)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 17/06/2022	USD (39)	(5.887)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1520 15/07/2022	GBP (83)	(6.026)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP (108)	(6.272)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 15/07/2022	USD (47)	(7.064)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 27 20/05/2022	EUR (903)	(7.133)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 220 15/07/2022	SEK (343)	(7.177)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 15/07/2022	EUR (10.596)	(7.258)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1440 20/05/2022	GBP (108)	(7.459)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 85 17/06/2022	USD (187)	(7.496)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 72500 09/06/2022	KRW (31.786)	(7.990)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY (28.864)	(8.546)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10 31/05/2022	SGD (183.428)	(8.669)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 125 19/08/2022	USD (66)	(8.710)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 17/06/2022	GBP (108)	(8.815)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 17/06/2022	USD (139)	(8.916)	(0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 17/06/2022	EUR (294)	(9.149)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 17/06/2022	USD (39)	(9.811)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 69,5 15/06/2022	TWD (355.945)	(10.147)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 17/06/2022	USD (28)	(10.243)	(0,00)
Opción de compra suscrita Endesa 21 15/07/2022	EUR (294)	(10.545)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 20/05/2022	USD (201)	(11.062)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 15/07/2022	EUR (642)	(11.156)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hubbell (B) 210 17/06/2022	USD (34)	(11.160)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 20/05/2022	EUR (451)	(11.414)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 15/07/2022	GBP (83)	(11.528)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 17/06/2022	GBP (108)	(11.528)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 17/06/2022	EUR (196)	(11.579)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 56 20/05/2022	EUR (123)	(11.631)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 17/06/2022	USD (46)	(11.897)	(0,00)
Opción de compra suscrita Enel 6,8 15/07/2022	EUR (135.393)	(11.984)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 20/05/2022	GBP (25)	(12.175)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 17/06/2022	USD (138)	(12.450)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,9 29/06/2022	HKD (582.259)	(12.653)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY (43.296)	(12.819)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68,5 15/06/2022	TWD (300.660)	(12.823)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 20/05/2022	EUR (353)	(13.212)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 10/06/2022	JPY (21.825)	(13.667)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 17/06/2022	EUR (88)	(13.817)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 20/05/2022	USD (376)	(14.091)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 37,5 15/07/2022	EUR (280)	(15.027)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 57 15/07/2022	EUR (123)	(16.288)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 15/07/2022	EUR (88)	(16.655)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 90 15/07/2022	CHF (12.951)	(17.317)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 20/05/2022	DKK (47.584)	(18.537)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 77,5 15/07/2022	USD (106)	(19.073)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,72 30/05/2022	HKD (639.347)	(19.513)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 20/05/2022	USD (116)	(19.565)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR (151)	(20.379)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 49,5 15/07/2022	EUR (432)	(20.470)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68 15/06/2022	TWD (400.880)	(20.541)	(0,00)
Opción de compra suscrita Roche Holdings 400 15/07/2022	CHF (78)	(23.049)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2000 13/05/2022	JPY (65.306)	(23.566)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 17/06/2022	DKK (47.584)	(25.278)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 460 17/06/2022	CHF (36)	(25.764)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 15/07/2022	USD (93)	(25.911)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 220 17/06/2022	EUR (88)	(26.425)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 20/05/2022	EUR (174)	(26.534)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 470 15/07/2022	CHF (39)	(26.541)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 15/07/2022	EUR (102.035)	(27.955)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 175 15/07/2022	DKK (70.541)	(28.480)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 172,5 17/06/2022	DKK (47.093)	(28.781)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,81 27/05/2022	HKD (1.329.055)	(30.088)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 870 15/07/2022	DKK (98)	(30.924)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 15/07/2022	GBP (25)	(31.054)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 17/06/2022	EUR (156.977)	(31.429)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35,5 15/07/2022	EUR (324)	(32.411)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR (246)	(32.956)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 160 17/06/2022	USD (56)	(33.554)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 15/07/2022	USD (71)	(33.907)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 20/05/2022	EUR (285)	(34.329)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 (A) 20/05/2022	EUR (285)	(34.329)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 46,5 20/05/2022	EUR (353)	(34.427)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3700 17/06/2022	GBP (25)	(36.371)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 17/06/2022	USD (199)	(36.447)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 17/06/2022	CHF (33)	(39.201)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 30 15/07/2022	EUR (731)	(39.666)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 15/07/2022	USD (139)	(39.845)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 17/06/2022	EUR (765)	(40.320)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 170 20/05/2022	EUR (151)	(42.350)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,25 15/07/2022	EUR (98.111)	(43.955)	(0,00)

	Contratos	Valor de	% PN
Divisa	mercado	USD	
Opción de compra suscrita Novartis Regd 86 17/06/2022	CHF (17.856)	(44.539)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 29 17/06/2022	EUR (662)	(46.058)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 20/05/2022	EUR (156.977)	(46.316)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 20/05/2022	USD (92)	(48.418)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 820 17/06/2022	DKK (98)	(49.339)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 108 15/07/2022	EUR (343)	(49.579)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 172 17/06/2022	EUR (151)	(52.142)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 176 15/07/2022	EUR (151)	(52.699)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 162,5 20/05/2022	DKK (47.584)	(53.248)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 20/05/2022	CHF (73)	(53.768)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 33,5 17/06/2022	EUR (390)	(55.548)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 84 20/05/2022	CHF (17.856)	(56.110)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 17/06/2022	USD (92)	(56.625)	(0,00)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genussc 370 20/05/2022	CHF (124)	(64.022)	(0,00)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genussc 380 17/06/2022	CHF (132)	(68.118)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 17/06/2022	EUR (155.996)	(69.862)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 17/06/2022	EUR (347)	(69.997)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 770 20/05/2022	DKK (88)	(70.360)	(0,00)
Ice (Novo-Nordisk B (Dk)) 760 Call 20/05/2022	DKK (88)	(80.055)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 20/05/2022	USD (254)	(81.314)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 17/06/2022	EUR (320)	(89.650)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 10,5 20/05/2022	EUR (129.506)	(90.750)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 165 17/06/2022	EUR (151)	(99.274)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 28,5 20/05/2022	EUR (1.275)	(106.175)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 17/06/2022	USD (324)	(123.031)	(0,00)
		(3.567.718)	(0,04)

	Exposición	Ganancia/	% PN
Divisa	subyacente	(pérdida) no realizada	USD
Permutas de inflación			
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD 1.527.728	(77.392)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR 1.357.980	(140.848)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR 2.546.213	(284.572)	(0,00)
		(502.812)	(0,01)
			% PN

Swaps de rendimiento total

Paga iBoxx USD Liquid LL cobra 3m USD LIBOR 20/06/2022	USD 15.047.143	(308.726)	(0,00)
		(308.726)	(0,00)

	Exposición	Ganancia/	% PN
Divisa	subyacente	(pérdida) no realizada	USD
Swaps indexados a un día			
Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD 9.309.467	378.178	0,00
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD 2.792.840	193.870	0,00
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD 5.927.027	149.114	0,00
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 26/11/2031	SGD 2.377.017	103.351	0,00
Pago interés fijo 1,23% cobro interés variable (1d SORA) 15/09/2031	SGD 620.631	42.081	0,00
Pago interés fijo 1,83% cobro interés variable (1d SORA) 25/02/2032	SGD 868.884	29.300	0,00
Pago interés fijo 1,84% cobro interés variable (1d SORA) 15/02/2032	SGD 868.884	28.702	0,00
Pago interés fijo 1,86% cobro interés variable (1d SORA) 18/02/2032	SGD 868.884	27.745	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD 6.206.311	25.621	0,00
Pago interés fijo 1,44% cobro interés variable (1d SORA) 15/12/2031	SGD 403.410	23.150	0,00
Cobro interés fijo 1,93% pago interés variable (1d SOFR) 21/03/2027	USD 31.141.096	(1.085.897)	(0,01)
		(84.785)	(0,00)

Otros activos y pasivos	479.672.173	5,44
Patrimonio neto	8.870.751.410	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	17,21
Reino Unido	GB	17,01
China	CN	6,45
Francia	FR	4,04
Islas Caimán	KY	3,89
Irlanda	IE	3,80
Japón	JP	2,93
Alemania	DE	2,88
Islas Virgenes (Británicas)	VG	2,66
Países Bajos	NL	2,52
Suiza	CH	2,51
España	ES	1,94
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,92
Italia	IT	1,70
Luxemburgo	LU	1,65
Singapur	SG	1,41
Australia	AU	1,38
Tailandia	TH	1,17

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Finlandia	FI	1,17
Área de Taiwán	TW	1,15
México	MX	1,10
Mauricio	MU	0,97
Corea	KR	0,93
Brasil	BR	0,87
Indonesia	ID	0,87
India	IN	0,70
Colombia	CO	0,62
Suecia	SE	0,53
Sudáfrica	ZA	0,53
Malasia	MY	0,48
Canadá	CA	0,38
Egipto	EG	0,37
Bermudas	BM	0,37
Rumania	RO	0,36
Dinamarca	DK	0,32
Filipinas	PH	0,32
Ghana	GH	0,27
Portugal	PT	0,26
Sri Lanka	LK	0,26
Grecia	GR	0,26
Turquía	TR	0,25
República Checa	CZ	0,25
Ecuador	EC	0,23
Supranacionales	SU	0,21
Chile	CL	0,19
Pakistán	PK	0,19
Panamá	PA	0,19
Perú	PE	0,18
República Dominicana	DO	0,17
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,16
Georgia	GE	0,15
Nigeria	NG	0,15
Argentina	AR	0,14
Uzbekistán	UZ	0,14
Serbia	RS	0,13
Omán	OM	0,13
Zambia	ZM	0,12
Kazajistán	KZ	0,12
Catar	QA	0,11
Ucrania	UA	0,11
Uganda	UG	0,11
Bahréin	BH	0,10
Mongolia	MN	0,10
Israel	IL	0,10
Uruguay	UY	0,09
Costa Rica	CR	0,08
Libano	LB	0,07
Armenia	AM	0,07
Austria	AT	0,07
Kenia	KE	0,06
Nueva Zelanda	NZ	0,05
Bélgica	BE	0,05
Gabón	GA	0,05
Etiopía	ET	0,05
Noruega	NO	0,05
Jamaica	JM	0,05
Costa de Marfil	CI	0,05
Arabia Saudí	SA	0,04
Marruecos	MA	0,04
Azerbaiyán	AZ	0,04
El Salvador	SV	0,04
Liberia	LR	0,03
Hungría	HU	0,03
Croacia	HR	0,03
Honduras	HN	0,03
Guatemala	GT	0,02
Bielorrusia	BY	0,02
Venezuela	VE	0,02
Chipre	CY	0,02
Vietnam	VN	0,01
Kuwait	KW	0,01
Islas Marshall	MH	0,01
Bulgaria	BG	0,01
Irak	IQ	0,01
Polonia	PL	0,01
Paraguay	PY	0,01
Bolivia	BO	0,01
Túnez	TN	0,01
Senegal	SN	0,00
Namibia	NA	0,00
Jordania	JO	0,00
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		4,84

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
CNOOC	CN	HKD	61.887	88.024	0,45
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	75.695	58.629	0,30
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	13.926	44.294	0,23
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	64.695	31.974	0,16
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	31.010	30.558	0,16
PetroChina (H)	CN	HKD	49.539	23.850	0,12
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	28.336	20.411	0,10
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	17.614	9.285	0,05
Thaioli Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	7.317	5.206	0,03
Thaioli Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	1.463	1.297	0,01
Denbury	US	USD	17	1.152	0,01
			314.680	1,62	

Empresas de servicios públicos

China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	127.009	122.088	0,63
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	50.441	85.572	0,44
Greencoat Renewables	IE	EUR	44.875	55.799	0,29
ENN Energy Holdings	CN	HKD	3.194	43.005	0,22
US Solar Fund	GB	USD	40.578	36.480	0,19
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	25.290	23.899	0,12
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	23.571	22.457	0,12
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	22.791	20.141	0,10
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	16.779	16.560	0,09
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	12.299	11.941	0,06
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	9.673	9.578	0,05
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	6.779	5.910	0,03
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	5.404	4.634	0,02
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	4.296	4.210	0,02
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	5.493	3.540	0,02
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	3.963	3.451	0,02
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2.935	2.850	0,01
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2.151	2.240	0,01
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	666	631	0,00
			474.986	2,44	

Materiales

ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	134.578	123.671	0,64
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	11.168	55.186	0,28
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	37.552	34.043	0,18
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	27.835	27.626	0,14
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	4.650	25.338	0,13
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	5.074	25.071	0,13
China Hongqiao Group	CN	HKD	18.594	23.422	0,12
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	21.586	20.576	0,11
Booshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	17.938	17.537	0,09
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	9.313	14.738	0,08
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.374	14.382	0,07
Aluminum Corp of China	CN	HKD	30.352	14.241	0,07
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	13.502	13.494	0,07
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	12.672	12.541	0,06
West China Cement	CN	HKD	69.321	10.935	0,06
Angang Steel (H)	CN	HKD	24.361	10.757	0,06
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.506	10.348	0,05
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	6.643	6.759	0,03
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	4.554	3.823	0,02
Zhaojin Mining Industry 4.16% VRN (Perpetual)	CN	CNY	11.834	1.823	0,01
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	2.116	1.815	0,01
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	1.463	1.306	0,01
			469.432	2,41	

Empresas industriales

CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	47.144	46.332	0,24
Cliffion 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	43.402	41.072	0,21
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	5.766	38.436	0,20
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	8.900	35.286	0,18
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	4.275	28.495	0,15
Zhejiang Weiking New Building Materials	CN	CNY	7.988	22.976	0,12
Technronic Industries	HK	HKD	1.425	19.235	0,10
Daqing Railway (A)	CN	CNY	15.585	15.740	0,08
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	10.343	15.699	0,08
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	5.438	15.664	0,08
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	19.387	15.170	0,08
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	27.476	15.090	0,08
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	11.804	14.376	0,07
Centre Testing International Group	CN	CNY	3.423	11.323	0,06
Air China (H)	CN	HKD	15.901	10.787	0,06
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	11.281	10.561	0,05
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	18.472	10.380	0,05
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.172	9.135	0,05
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	16.035	8.362	0,04
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	31.259	7.463	0,04
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	12.617	4.852	0,02
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	4.816	4.597	0,02
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	22.081	3.702	0,02
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	4.251	119	0,00
China City Int'l 5.35% 03/07/2017 (Defaulted)	HK	CNY	25.505	116	0,00
			404.968	2,08	

Tecnologías de la información

Tencent Holdings	CN	HKD	16.171	764.630	3,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	18.253	333.820	1,72
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	73.081	91.132	0,47

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bienes de consumo discrecional					
Unimicron Technology	TW	TWD	11.609	83.100	0,43
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	67.979	67.066	0,34
Lenovo Group	CN	HKD	61.562	60.202	0,31
Wiwynn	TW	TWD	1.610	55.476	0,29
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	79.048	55.255	0,28
Baidu ADR	CN	USD	396	50.874	0,26
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	51.485	47.633	0,25
Actcon Technology	TW	TWD	5.770	45.441	0,23
Autohome ADR (A)	CN	USD	1.327	39.054	0,20
Sinbon Electronics	TW	TWD	3.881	34.270	0,18
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	3.211	32.875	0,17
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	18.797	24.796	0,13
ASMedia Technology	TW	TWD	443	21.219	0,11
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.196	17.611	0,09
Kuaishou Technology	CN	HKD	2.034	16.928	0,09
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.608	16.467	0,08
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	26.405	15.249	0,08
Baidu (A)	CN	HKD	915	14.967	0,08
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	536	12.204	0,06
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	4.627	11.694	0,06
Global Unichip	TW	TWD	706	9.833	0,05
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	6.668	9.620	0,05
Silergy	CN	TWD	103	9.385	0,05
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	3.193	8.070	0,04
Visera Technologies	TW	TWD	503	6.953	0,04
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	20.547	6.902	0,04
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	4.039	5.827	0,03
Will Semiconductor (A)	CN	CNY	220	5.005	0,03
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	11.226	2.208	0,01
			1.975.766	10,16	

Bienes de consumo discrecional

Alibaba Group Holding	CN	HKD	34.636	434.502	2,24
Meituan (B)	CN	HKD	14.387	306.906	1,58
NetEase	CN	HKD	12.101	235.939	1,21
JD.com (A)	CN	HKD	6.282	198.457	1,02
Li Ning	CN	HKD	23.775	187.665	0,97
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	12.631	173.168	0,89
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	24.057	138.424	0,71
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.157	116.336	0,60
Trip.com Group ADR	CN	USD	4.714	115.483	0,59
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	138.180	110.369	0,57
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	118.232	95.202	0,49
Pop Mart International Group	CN	HKD	17.353	79.310	0,41
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	10.531	69.902	0,36
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	79.033	57.867	0,30
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	66.504	52.293	0,27
LS Finance 4.80% 18/06/2026	VG	USD	57.811	51.524	0,27
JD.com ADR	CN	USD	807	50.987	0,26
NetEase ADR	CN	USD	506	49.235	0,25
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	47.235	43.633	0,22
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	42.572	38.448	0,20
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	17.196	38.219	0,20
Focus Media Information Technology	CN	CNY	36.739	32.427	0,17
Bilibili	CN	HKD	1.164	29.348	0,15
Oppein Home Group	CN	CNY	1.582	27.953	0,14
LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN	VG	USD	27.205	25.607	0,13
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	46.463	25.322	0,13
Yum China Holdings	CN	USD	583	24.561	0,13
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	10.900	22.348	0,11
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	25.217	21.674	0,11
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	30.728	19.320	0,10
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	18.992	16.786	0,09
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.397	16.191	0,08
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	17.141	14.479	0,07
Momo.com	TW	TWD	520	13.877	0,07
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	16.524	13.657	0,07
Yum China Holdings	CN	HKD	276	11.582	0,06
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	13.787	11.519	0,06
Bilibili ADR	CN	USD	449	11.361	0,06
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	424	9.923	0,05
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	18.692	8.250	0,04
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	8.069	7.122	0,04
China Literature	CN	HKD	1.654	7.021	0,04
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	4.126	6.022	0,03
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	6.349	5.136	0,03
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	3.112	4.542	0,02
Brilliance China Automotive Holdings*	HK	HKD	26.442	4.381	0,02
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	12.574	2.540	0,01
Oppein Home Group	CN	CNY	95	1.685	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	70.755	1.681	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	13.213	1.478	0,01
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	51	1.193	0,01
Hyundai Capital Services 3.20% 11/08/2024 GMTN	KR	CNY	3.550	527	0,00
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	8.382	377	0,00
			3.043.759	15,66	

Bienes de consumo básico

China Mengniu Dairy	HK	HKD	56.748	307.243	1,58
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.081	299.815	1,54
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	28.898	72.382	0,37
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	4.591	56.672	0,29
Nongfu Spring	CN	HKD	7.629	40.577	0,21
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	6.510	38.385	0,20
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.205	35.967	0,19
Proya Cosmetics	CN	CNY	1.050	32.107	0,17

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	113	31.227	0,16
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	879	26.872	0,14
Uni-President China Holdings	CN	HKD	29.469	25.932	0,13
Muyuan Foods	CN	CNY	2.311	18.255	0,09
WH Group	HK	HKD	20.704	14.333	0,07
Sun Art Retail Group	HK	HKD	33.863	10.570	0,05
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	5.930	8.493	0,04
Yonghui Superstores	CN	CNY	12.099	8.117	0,04
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	12.802	7.809	0,04
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	4.154	7.593	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	549	6.778	0,03
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	469	3.705	0,02
Yonghui Superstores	CN	CNY	4.802	3.221	0,02
			1.056.053	5,43	

Asistencia sanitaria

WuXi AppTec (H)	CN	HKD	4.293	59.100	0,30
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	34.130	56.399	0,29
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	6.060	45.701	0,24
Innovent Biologics	CN	HKD	14.259	45.004	0,23
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	23.661	25.341	0,13
Peijia Medical	CN	HKD	22.459	19.279	0,10
Medlive Technology	CN	HKD	15.316	18.018	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	370	17.522	0,09
InnoCare Pharma	CN	HKD	7.270	10.145	0,05
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.773	7.706	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	143	6.758	0,03
AK Medical Holdings	CN	HKD	10.598	5.771	0,03
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	2.592	5.429	0,03
China National Accord Medicines	CN	CNY	269	1.170	0,01
			323.343	1,66	

Servicios financieros

Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	LU	USD	59.610	900.111	4,63
Alia Group	HK	HKD	35.563	351.370	1,81
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	23.919	154.947	0,80
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	3.397	145.407	0,75
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	102.423	117.494	0,60
Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	101.913	102.168	0,53
China Construction Bank (H)	CN	HKD	139.218	99.371	0,51
China Life Insurance (H)	CN	HKD	63.941	93.375	0,48
CTBC Financial Holding	TW	TWD	92.576	91.642	0,47
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	94.447	86.301	0,44
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	13.516	81.914	0,42
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	83.128	81.881	0,42
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	73.940	72.091	0,37
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	117.737	71.130	0,37
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	73.204	69.647	0,36
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	66.210	62.725	0,32
Industrial Bank	CN	CNY	19.073	59.152	0,30
BioPharma Credit	GB	USD	59.230	58.875	0,30
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	69.924	57.311	0,29
Chailase Holding	TW	TWD	7.058	56.502	0,29
Taylor Maritime Investment	HK	USD	36.849	54.905	0,28
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	56.321	53.608	0,28
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	13.820	50.318	0,26
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	132.883	49.999	0,26
S&P Energy Efficiency Income	GB	GBP	32.693	49.958	0,26
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	45.992	45.621	0,23
RKP Overseas Finance 2016 7.950% (Perpetual)	VG	USD	69.713	44.711	0,23
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	45.377	38.598	0,20
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	38.967	38.121	0,20
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	40.866	36.322	0,19
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	35.450	35.007	0,18
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	36.433	33.227	0,17
East Money Information	CN	CNY	7.998	27.519	0,14
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	14.179	27.173	0,14
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	24.417	24.509	0,13
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	23.919	22.159	0,11
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	25.346	21.904	0,11
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	19.851	21.340	0,11
CITIC Securities (H)	CN	HKD	9.553	21.117	0,11
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	19.851	19.603	0,10
Bank of East Asia 5.875% VRN (Perpetual)	HK	USD	19.129	19.296	0,10
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	13.408	13.937	0,07
Huatai Securities (H)	CN	HKD	8.960	12.394	0,06
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	70.604	11.942	0,06
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	13.046	11.230	0,06
Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	25.147	9.556	0,05
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	18.888	7.178	0,04
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	6.845	6.227	0,03
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	15.473	5.882	0,03
Tianjin State-OCI & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	24.664	5.303	0,03
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	5.494	5.060	0,03
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	4.188	4.120	0,02
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	3.963	4.048	0,02
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	3.134	3.601	0,02
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	8.129	2.967	0,02
Unigroup Intl Hldings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	6.052	2.380	0,01
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	2.234	1.912	0,01
China Merchants Bank	CN	CNY	516	1.912	0,01
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	13.909	1.815	0,01
Hong Kong Mortgage 2.70% 09/02/2024 EMTN	HK	CNY	11.834	1.777	0,01
KW 2.70% 25/03/2024 EMTN	DE	USD	10.650	1.592	0,01
Standard Chartered Bank 2.80% 11/06/2024 EMTN	GB	CNY	5.917	874	0,00
European Investment Bank 2.70% 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	4.733	707	0,00
			3.665.272	18,85	

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Inmobiliaria					
China Resources Land	HK	HKD	33.671	150.953	0,78
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	139.593	110.279	0,57
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	138.097	96.323	0,50
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	130.212	89.846	0,46
Longfor Group Holdings	CN	HKD	17.667	87.650	0,45
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	148.275	78.586	0,40
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	131.434	77.875	0,40
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	19.556	60.703	0,31
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	78.456	60.215	0,31
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	58.330	55.413	0,29
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	56.284	53.435	0,27
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	68.527	52.766	0,27
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	78.408	52.337	0,27
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	56.352	51.985	0,27
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	67.858	48.858	0,25
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	48.222	47.498	0,24
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	98.615	46.842	0,24
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	62.899	45.647	0,23
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	63.615	45.166	0,23
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	135.128	44.592	0,23
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	94.980	44.166	0,23
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	67.147	41.631	0,21
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	51.050	40.380	0,21
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	65.236	38.163	0,20
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	44.458	37.812	0,19
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	41.986	36.948	0,19
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	38.064	36.160	0,19
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	41.809	34.618	0,18
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	45.024	33.656	0,17
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	34.202	33.347	0,17
KE Holdings ADR	CN	USD	2.150	31.298	0,16
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	50.665	30.855	0,16
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	46.211	30.846	0,16
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	34.180	30.772	0,16
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	146.653	30.467	0,16
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	39.170	29.881	0,15
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	31.022	29.293	0,15
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	27.365	27.501	0,14
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	124.619	27.292	0,14
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	11.389	27.085	0,14
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	104.022	27.046	0,14
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	73.592	25.573	0,13
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	39.534	25.500	0,13
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	109.537	25.467	0,13
China Aoyuan Group 6.20% 24/03/2026 (Defaulted)	KY	USD	115.622	25.437	0,13
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	67.949	25.141	0,13
Seazen Group 6.15% 15/04/2023	KY	USD	32.838	24.792	0,13
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	99.090	24.277	0,12
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	48.781	23.171	0,12
Vonovia	DE	EUR	573	22.944	0,12
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	55.531	21.935	0,11
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	27.753	21.092	0,11
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	21.486	20.411	0,10
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	29.246	20.355	0,10
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	93.990	19.879	0,10
China South City Holdings 10.75% 11/04/2023	HK	USD	20.404	18.619	0,10
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	19.500	17.657	0,09
Link REIT	HK	HKD	2.006	17.375	0,09
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	28.635	17.195	0,09
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	21.470	16.478	0,08
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	62.519	16.411	0,08
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	134.373	16.293	0,08
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	28.635	15.921	0,08
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	17.331	15.431	0,08
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	64.187	15.285	0,08
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	16.103	15.137	0,08
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	65.553	14.749	0,08
KWG Group Holdings 6.30% 13/02/2026	KY	USD	39.533	14.143	0,07
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	108.226	13.528	0,07
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	63.507	13.336	0,07
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	99.172	12.396	0,06
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	98.621	11.834	0,06
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	27.136	11.804	0,06
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	29.197	11.759	0,06
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	56.777	11.355	0,06
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	127.790	11.343	0,06
Fraser Centrepoint Trust REIT	SG	SGD	6.200	10.973	0,06
New Metro Global 4.625% 15/10/2025	VG	USD	17.322	10.740	0,06
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	43.935	10.500	0,05
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	47.537	10.411	0,05
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	26.006	10.142	0,05
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	27.476	10.029	0,05
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	39.948	9.587	0,05
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	66.615	9.326	0,05
China Evergrande Grp 8.65% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	80.602	9.269	0,05
Ronshine China Holdings 8.10% 09/06/2023	KY	USD	42.933	8.919	0,05
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	99.410	8.450	0,04
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	12.402	8.247	0,04
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	68.690	8.243	0,04
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	33.776	8.191	0,04
China Aoyuan Group 5.375% 13/09/2022 (Defaulted)	KY	USD	34.432	8.109	0,04
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	28.188	7.540	0,04
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	54.311	7.346	0,04
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	32.313	7.190	0,04
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	76.626	7.167	0,04
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	25.331	5.573	0,03
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	30.591	5.506	0,03
China Aoyuan Group 5.88% 01/03/2027 (Defaulted)	KY	USD	24.230	5.209	0,03
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	59.540	5.200	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	24.181	5.145	0,03
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	55.523	5.126	0,03
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	55.246	4.812	0,02
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	19.410	4.804	0,02
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	11.682	4.789	0,02
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	50.075	4.532	0,02
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	37.646	4.518	0,02
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	14.423	4.435	0,02
Kaisa Grou 11.25% 16/04/2025 (Defaulted)	KY	USD	20.935	4.318	0,02
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	9.240	4.297	0,02
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	25.551	4.280	0,02
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	20.350	4.228	0,02
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	12.434	4.143	0,02
Sunac China Holdings 8.35% 19/04/2023	KY	USD	15.728	3.893	0,02
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	17.382	3.611	0,02
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	4.608	3.352	0,02
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	25.844	3.101	0,02
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	2.802	2.834	0,01
Kaisa Group Holdings 9.95% 23/07/2025 (Defaulted)	KY	USD	12.752	2.649	0,01
Yuzhou Group Holdings 7.85% 12/08/2026 (Defaulted)	KY	USD	18.278	2.468	0,01
Scenery Journey 13.00% 06/11/2022 (Defaulted)	VG	USD	20.829	2.406	0,01
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	9.435	2.335	0,01
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted)	KY	USD	13.608	1.871	0,01
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	4.436	1.100	0,01
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	2.161	1.018	0,01
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	2.439	860	0,00
Easy Tactic 8.625% 27/02/2024	VG	USD	3.231	703	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	2.702	564	0,00
Moderland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	1.155	529	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	2.252	479	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	1.653	393	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	553	285	0,00
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	180	151	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	3	1	0,00
			2.976.106	15.31	

Estado

US Treasury 2.25% 15/02/2052	US	USD	108.400	93.334	0,48
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	73.161	32.049	0,16
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	49.367	21.228	0,11
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	22.242	17.104	0,09
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	25.377	10.976	0,06
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	14.703	6.359	0,03
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	4.503	3.694	0,02
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.521	2.379	0,01
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	4.683	2.025	0,01
			189.148	0.97	

Fondo de capital fijo

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	79.542	159.830	0,82
International Public Partnerships	GB	GBP	24.487	51.389	0,26
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	61.014	49.827	0,26
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	28.777	39.568	0,20
Hic! Infrastructure	GB	GBP	16.349	36.365	0,19
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	13.342	16.062	0,08
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	10.391	13.319	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	823	11.950	0,06
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	8.519	11.562	0,06
			389.872	2.01	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	15	274.272	1,41
Fair Oaks High Grade Credit Fund	LU	EUR	1	1.050	0,01
Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Reserve R-MINC USD	IE	USD	11	102	0,00
			275.424	1.42	

Pagaré vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	19.296	17.032	0,09
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	13.784	12.166	0,06
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	30	8.258	0,04
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	7.153	6.314	0,03
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	3.521	5.139	0,03
HSBC (China Ntl. Accord Med. (A)) ELN 29/09/2022	CN	USD	996	4.329	0,02
			53.238	0.27	

Servicios de comunicación

CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	219.498	205.779	1,06
China Mobile	HK	HKD	20.704	137.796	0,71
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	46.452	40.123	0,21
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	44.993	38.893	0,20
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	38.956	35.923	0,18
iQIYI ADR	CN	USD	3.944	14.713	0,08
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4.022	11.305	0,06
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	4.514	4.147	0,02
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	1.036	1.399	0,01
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	650	620	0,00
			490.698	2.52	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

PetroChina 2.42% 09/04/2023 MTN	CN	CNY	11.834	1.795	0,01
			1.795	0.01	

Empresas de servicios públicos

Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	11.690	10.672	0,05
---	----	-----	--------	--------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Zhejiang Provincial Energy 3.75% 15/04/2026 MTN	CN	CNY	23.667	3.666	0,02
China Datang 5.90% VRN 25/07/2023	CN	CNY	11.834	1.866	0,01
Huaneng Power International 3.35% 16/04/2024 MTN	CN	CNY	11.834	1.825	0,01
China Southern Power Grid 3.45% 09/02/2024 MTN	CN	CNY	11.834	1.825	0,01
China Yangtze 2.90% 06/01/2025	CN	CNY	11.834	1.798	0,01
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	1.914	1.669	0,01
			23.321	0.12	

Materiales

China National Travel Service 3.45% 19/03/2025 MTN	CN	CNY	23.667	3.647	0,02
Aluminum Corp of China 5.09% 13/07/2023 MTN	CN	CNY	11.834	1.846	0,01
China Chengtong Hldgs 3.79% VRN 21/08/2025 MTN	CN	CNY	11.834	1.825	0,01
Shanghai Fosun Hi. Tech. 4.10% VRN 25/02/2025 MTN	CN	CNY	11.834	1.769	0,01
			9.087	0.05	

Empresas industriales

Nanjing Metro 3.48% 26/04/2024	CN	CNY	23.667	3.642	0,02
Guangzhou Metro 3.84% 04/12/2023	CN	CNY	11.834	1.829	0,01
Shenzhen Metro Group 3.73% 24/06/2026 MTN	CN	CNY	11.834	1.826	0,01
Yiwu State-owND Cap 4.37% VRN (Perpetual) MTN	CN	CNY	11.834	1.816	0,01
Tianjin Rail 5,1% 30/03/2025	CN	CNY	11.834	1.795	0,01
			10.908	0.06	

Bienes de consumo discrecional

Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	280.913	198.382	1,02
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	123.604	97.610	0,50
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	83.327	70.108	0,36
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	62.074	53.080	0,27
Trip.com Group	CN	HKD	637	15.321	0,08
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	14.283	13.310	0,07
Zhejiang Geely Hldg. Grp 3.85% 09/11/2023 MTN	CN	CNY	11.834	1.809	0,01
BMW Finance 3,1% 21/02/2025 MTN	NL	CNY	11.834	1.789	0,01
			451.409	2.32	

Bienes de consumo básico

COFCO 2.37% 29/04/2023 MTN	CN	CNY	11.834	1.793	0,01
			1.793	0.01	

Servicios financieros

China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	945.794	147.345	0,76
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	834.524	126.506	0,65
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	639.802	101.250	0,52
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	553.183	76.245	0,39
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	49.905	47.160	0,24
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	194.722	32.192	0,17
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	16.391	14.957	0,08
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	83.452	13.232	0,07
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	10.875	9.951	0,05
DBS Bank China 4.70% 24/03/2031	CN	CNY	23.667	3.650	0,02
Central Huijin Investment 2.75% 13/03/2023 MTN	CN	CNY	23.667	3.603	0,02
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	3.503	3.328	0,02
Industrial & Com. Bank of China 4.15% 21/01/2031	CN	CNY	11.834	1.852	0,01
CCB Life Insurance 4.30% 01/02/2031	CN	CNY	11.834	1.843	0,01
China Construction Bank 3.80% 10/08/2036	CN	CNY	11.834	1.831	0,01
Industrial Bank 3.83% 25/10/2031	CN	CNY	11.834	1.820	0,01
Ford Automotive Finance China 3.72% 07/07/2024	CN	CNY	11.834	1.817	0,01
Agricultural Bank of China 3.48% VRN (Perpetual)	CN	CNY	11.834	1.812	0,01
Nanyang Commercial 3.75% 21/12/2026	CN	CNY	11.834	1.800	0,01
Far East Ho 3.98% 12/07/2023	HK	CNY	11.834	1.799	0,01
Postal Savings Bnk of China 3.44% 23/08/2031	CN	CNY	11.834	1.798	0,01
Citic Group 3.59% 19/01/2032 MTN	CN	CNY	11.834	1.768	0,01
			597.559	3.07	

Inmobiliaria

China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	63.818	39.733	0,20
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted)	KY	USD	34.219	4.705	0,02
			44.438	0.23	

Estado

China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	973.612	144.993	0,75
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	973.612	144.254	0,74
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	945.794	144.097	0,74
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	834.524	125.097	0,64
China 3.86% 22/07/2049	CN	CNY	556.349	90.891	0,47
China 2.80% 24/03/2029	CN	CNY	528.532	79.337	0,41
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	305.992	46.452	0,24
			775.121	3.99	

Pagaré vinculados a renta variable

JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	6.862	22.698	0,12
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.795	20.181	0,10
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	5.897	16.985	0,09
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	716	16.760	0,09
UBS (Oppen Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	913	16.131	0,08
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.074	13.261	0,07
BNP (Shandong Sinoceca Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	1.716	8.480	0,04
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	436	4.903	0,03
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	3.916	3.456	0,02
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	2.614	2.025	0,01
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	51	1.199	0,01
			126.079	0.65	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores no admitidos a cotización					
Materiales					
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	10.207	459	0,00
				459	0,00
Empresas industriales					
Gansu Provincia 6.10% 04/06/2022	CN	CNY	5.917	899	0,00
				899	0,00
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	348	61.777	0,32
SenseTime Group	CN	HKD	26.026	16.322	0,08
				78.099	0,40
Bienes de consumo discrecional					
Tuhu Car	KY	USD	2.856	16.106	0,08
				16.106	0,08
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	4.905	64.176	0,33
China Animal Healthcare*	BM	HKD	11.581	0	0,00
				64.176	0,33
Servicios financieros					
DBTYZ 2021-2 3.025% 26/02/2028	CN	CNY	9.906	1.508	0,01
				1.508	0,01
Fracciones				12	0,00
Total de inversiones (Coste 23.674.993 USD)				18.305.514	94,16

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección vendida en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	393.200	12.725	0,07
Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	509.672	9.263	0,05
			21.988	0,11
	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió CNY a 0,155871 25/05/2022	2.359.475	86.925	0,45
Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	382.017	13.803	0,07
Compró USD vendió CNY a 0,156386 07/07/2022	238.942	9.712	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	268.964	6.610	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,007828 25/05/2022	47.911	749	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,930779 25/05/2022	13.967	(255)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,177020 25/05/2022	985.099	(11.876)	(0,06)
		105.668	0,54

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)

Compró USD vendió AUD a 0,720950 25/05/2022	31.890	481	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,403182 25/05/2022	40.693	(138)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,345084 25/05/2022	659.810	(29.467)	(0,15)
		<u>(29.124)</u>	<u>(0,15)</u>

Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)

Compró USD vendió AUD a 0,720950 25/05/2022	3.977	60	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,345084 25/05/2022	82.597	(3.689)	(0,02)

Acciones A-MINCOME (G) (CAD) (cubiertas CAD/USD)

Compró USD vendió CAD a 0,784738 25/05/2022	21.164	102	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,255860 25/05/2022	435.717	(8.377)	(0,04)
		<u>(8.275)</u>	<u>(0,04)</u>

Acciones A-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró USD vendió GBP a 1,271255 25/05/2022	73.513	855	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	1.523.770	(54.262)	(0,28)
		(53.407)	(0,27)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros	Divisa		
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD (14.381)	804	0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		USD	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	38.535	(276) (0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	17.462	(2.578) (0,01)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	49.261	(4.825) (0,02)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	204.132	(17.636) (0,09)
		(24.511)	(0,13)

Divisa	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
--------	-----------	----------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(3.119)	(0,02)
			<u>(3.119)</u>	<u>(0,02)</u>

Swaps de rendimiento total

Paga iBoxx USD Liquid LL cobra 3m USD LIBOR 20/06/2022	USD	355.793	(7.300)	(0,04)
			(7.300)	(0,04)

Otros activos y pasivos	1.136.647	5,85
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto

19.440.452 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	39,99
Islas Caimán	KY	12,46
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	10,73
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	9,58
Luxemburgo	LU	5,03
Área de Taiwán	TW	4,53
Reino Unido	GB	4,12
Irlanda	IE	1,70
Mauricio	MU	1,12
Japón	JP	0,95
Bermudas	BM	0,87
US	US	0,70
Singapur	SG	0,48
India	IN	0,44
Tailandia	TH	0,40
Sri Lanka	LK	0,39
Mongolia	MN	0,19
Alemania	DE	0,13
Pakistán	PK	0,13
Supranacionales	SU	0,11
Países Bajos	NL	0,06
Australia	AU	0,03
Corea	KR	0,02
Filipinas	PH	0,00
Efectivo y otros activos netos		5,84

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Jaguar 5.50% 15/07/2029 144A	GB	USD	200.000	168.580	0,18
TRI Pointe Group 5.70% 15/06/2028	US	USD	170.000	163.220	0,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	240	156.622	0,17
Hilton Worldwide Finance 4.875% 01/04/2027	US	USD	140.000	139.643	0,15
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	158.756	139.340	0,15
MGM Resorts Intl 4.75% 15/10/2028	US	USD	130.000	120.033	0,13
NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	127.005	113.399	0,12
Schoeffler 1.875% 26/03/2024 EMTN	DE	EUR	100.000	105.546	0,11
Bertelsmann 3.00% VRN 23/04/2075	DE	EUR	100.000	104.857	0,11
Cirsa Finance Intl. Sarl 4.75% 22/05/2025 Reg S	LU	EUR	100.000	100.975	0,11
Gestamp Automocion 3.25% 30/04/2026 Reg S	ES	EUR	100.000	99.520	0,11
SES 2.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	100.000	95.614	0,10
ZF Finance 2.75% 25/05/2027 EMTN	DE	EUR	100.000	92.874	0,10
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	US	USD	90.000	92.538	0,10
Renault 2.50% 01/04/2028 EMTN	FR	EUR	100.000	89.120	0,10
Valeo 1.00% 03/08/2028 EMTN	FR	EUR	100.000	88.665	0,10
Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	JP	USD	95.254	85.783	0,09
Hermes International	FR	EUR	66	83.052	0,09
Genting Malaysia	MY	MYR	115.389	80.605	0,09
Kering	FR	EUR	147	79.621	0,09
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	63.503	77.550	0,08
Buckle	US	USD	2.380	75.045	0,08
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	67.233	65.301	0,07
B&M European Value Retail	GB	GBP	10.529	64.861	0,07
Persimmon	GB	GBP	2.407	63.523	0,07
JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	76.203	61.373	0,07
Camping World Holdings	US	USD	2.366	61.273	0,07
Burberry Group	GB	GBP	3.052	61.022	0,07
Games Workshop Group	GB	GBP	636	59.186	0,06
Thule Group	SE	SEK	1.660	58.727	0,06
Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	50.802	42.008	0,05
Toyota Motor	JP	JPY	2.339	40.653	0,04
Honda Motor	JP	JPY	1.421	37.682	0,04
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	35.499	37.594	0,04
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	39.742	35.994	0,04
NGK Spark Plug	JP	JPY	2.306	35.776	0,04
Bridgestone	JP	JPY	964	35.671	0,04
ABC-Mart	JP	JPY	838	35.014	0,04
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	3.809	33.433	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	2.798	33.154	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2.868	31.290	0,03
Subaru	JP	JPY	2.005	30.697	0,03
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	26.893	27.691	0,03
Toyot Tire & Rubber	JP	JPY	1.925	22.433	0,02
Fujiibo Holdings	JP	JPY	356	8.848	0,01
				3.901.968	4,24

Bienes de consumo básico

PepsiCo	US	USD	3.214	560.168	0,61
Coca-Cola	US	USD	5.585	363.931	0,40
Bunge	US	USD	2.923	339.983	0,37
Nestle	CH	CHF	2.129	275.982	0,30
Flowers Foods	US	USD	9.586	256.905	0,28
Ingredion	US	USD	2.597	223.631	0,24
Henan Shuanghui Investment & Deve.	CN	CNY	28.975	129.566	0,14
Diageo	GB	GBP	2.252	113.745	0,12
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	114.305	106.379	0,12
AB InBEV Worldwide 4.50% 01/06/2050	US	USD	101.604	95.829	0,10
L'Oreal	FR	EUR	258	94.844	0,10
Kirin Holdings	JP	JPY	6.431	94.745	0,10
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.099	86.160	0,09
Coca-Cola 2.875% 05/05/2041	US	USD	95.254	79.823	0,09
Pernod Ricard	FR	EUR	330	68.701	0,07
Bunge Finance 2.75% 14/05/2031	US	USD	76.203	66.043	0,07
Bunge Finance 3.75% 25/09/2027	US	USD	63.503	62.066	0,07
Essity	SE	SEK	2.110	56.159	0,06
Tate & Lyle	GB	GBP	5.059	49.394	0,05
Carlsberg (B)	DK	DKK	354	45.609	0,05
Royal Unibrew	DK	DKK	472	41.038	0,04
Associated British Foods 2.50% 16/06/2034	GB	GBP	23.242	27.501	0,03
				3.238.202	3,52

Asistencia sanitaria

Johnson & Johnson	US	USD	5.328	966.640	1,05
AbbVie	US	USD	3.749	533.593	0,58
Bristol-Myers Squibb	US	USD	6.141	461.205	0,50
Amgen	US	USD	1.642	388.300	0,42
Becton Dickinson	US	USD	1.163	290.423	0,32
Roche Holding	CH	CHF	578	215.334	0,23
Perrigo Finance 4.375% 15/03/2026	IE	USD	200.000	193.468	0,21
Novo Nordisk	DK	DKK	1.432	164.777	0,18
HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	155.327	160.121	0,17
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	135.160	142.560	0,15
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	152.406	127.117	0,14
Sanofi	FR	EUR	1.139	121.434	0,13
GlaxoSmithKline	GB	GBP	5.151	116.315	0,13
Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	127.005	108.948	0,12
Elianco Animal Health 6.40% 28/08/2028	US	USD	90.000	93.796	0,10
AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	101.604	93.199	0,10
IQVIA 2.25% 15/03/2029 Reg S	US	EUR	100.000	92.408	0,10
Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	76.203	76.296	0,08
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	68.075	65.546	0,07
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	64.543	62.864	0,07
Sonova Holding (B)	CH	CHF	169	61.671	0,07
Coloplast	DK	DKK	399	54.248	0,06
Orion	FI	EUR	1.315	51.893	0,06
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	1.989	47.074	0,05
Recordati	IT	EUR	967	46.862	0,05
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1.446	42.105	0,05

	Código del país	Divis a	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Getinge	SE	SEK	1.349	39.411	0,04
Elektro	SE	SEK	5.020	34.157	0,04
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	29.582	30.771	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	1.823	27.906	0,03
Embecta	US	USD	232	6.929	0,01
				4.917.371	5,34

Servicios financieros

Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	521.420	560.527	0,61
Progressive	US	USD	3.235	351.945	0,38
Travelers	US	USD	1.916	333.048	0,36
MetLife	US	USD	4.509	304.648	0,33
Morgan Stanley	US	USD	3.555	294.031	0,32
First Horizon	US	USD	12.442	281.927	0,31
US Bancorp	US	USD	5.360	266.039	0,29
BioPharma Credit	GB	USD	263.577	261.996	0,28
Comerica	US	USD	3.072	257.835	0,28
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	217.401	219.245	0,24
Citigroup	US	USD	4.351	214.174	0,23
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	161.358	211.115	0,23
Regions Financial	US	USD	9.544	202.718	0,22
Umpqua Holdings	US	USD	11.738	202.011	0,22
First American Financial	US	USD	3.329	200.757	0,22
Sacl Energy Efficiency Income	GB	GBP	123.512	188.737	0,21
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	150.012	182.294	0,20
TFS Financial	US	USD	12.143	181.661	0,20
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	190.508	179.942	0,20
Invesco	US	USD	8.772	167.547	0,18
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	127.005	166.105	0,18
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	177.807	162.013	0,18
KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	177.807	161.771	0,18
Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	190.508	159.796	0,17
Ford Motor 3.021% 06/03/2024 EMTN	US	EUR	150.000	157.009	0,17
Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	152.406	154.298	0,17
ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	158.756	153.490	0,17
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	105.342	144.292	0,16
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	137.154	139.326	0,15
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	107.572	133.912	0,15
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	152.406	133.333	0,14
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	215.404	132.894	0,14
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	135.895	131.471	0,14
CTBC Financial Holding	TW	TWD	128.300	127.006	0,14
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	139.706	126.378	0,14
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	127.005	124.188	0,13
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	129.086	121.843	0,13
Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	127.005	121.205	0,13
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	33.150	120.697	0,13
Allianz	DE	EUR	527	120.169	0,13
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	154.641	117.820	0,13
Industrial Bank	CN	CNY	38.069	117.102	0,13
Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	127.005	112.624	0,12
MDGH GMTN 2.875% 21/05/2030 GMTN	AE	USD	118.610	110.604	0,12
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	108.621	109.312	0,12
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	53.000	101.569	0,11
IG Group Holdings	GB	GBP	9.892	101.368	0,11
China Life Insurance (H)	CN	HKD	66.300	96.821	0,11
Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	88.904	96.322	0,10
Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	107.954	95.943	0,10
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	76.203	95.835	0,10
BNP Paribas	FR	EUR	1.809	94.725	0,10
Investor (B)	SE	SEK	4.858	94.680	0,10
AXA	FR	EUR	3.505	94.025	0,10
Admiral Group	GB	GBP	2.882	91.420	0,10
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	70.626	90.504	0,10
SoQ Sukuk (A) 3.241% 18/01/2023	QA	USD	88.562	89.289	0,10
Schroders	GB	GBP	2.401	85.675	0,09
Corp Financiera Desarrollo 2.4					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Japan Post Holdings	JP	JPY	5.171	36.502	0,04
Nomura Holdings	JP	JPY	9.289	36.208	0,04
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	26.893	35.039	0,04
Daiwa Securities Group	JP	JPY	7.006	34.660	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.127	34.373	0,04
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	22.226	33.777	0,04
ING Groep	NL	EUR	3.513	33.683	0,04
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.893	33.153	0,04
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	32.272	32.008	0,03
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	34.116	31.698	0,03
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	27.433	31.272	0,03
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	26.893	27.590	0,03
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	26.893	27.191	0,03
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	26.893	27.006	0,03
Aozora Bank	JP	JPY	1.334	26.964	0,03
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	32.272	26.453	0,03
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	25.279	26.294	0,03
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	26.893	26.170	0,03
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	26.893	26.072	0,03
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	26.893	25.717	0,03
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	26.893	25.678	0,03
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	18.126	24.789	0,03
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	26.893	23.397	0,03
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	21.514	21.912	0,02
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	21.514	19.685	0,02
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	13.447	18.648	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	341	18.615	0,02
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	14.221	18.561	0,02
Banco del Estado de Chile 2.704% 09/01/2025 Reg S	CL	USD	18.029	17.529	0,02
Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	17.475	17.158	0,02
Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	16.136	17.080	0,02
MDGH GMTN 2.50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	13.601	13.015	0,01
MDGH GMTN 3.70% 07/11/2049 Reg S	AE	USD	13.284	12.192	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	2.604	11.436	0,01
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	10.757	11.078	0,01
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	11.978	10.804	0,01
Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	10.757	10.383	0,01
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	24.816	0	0,00
				12.475.677	13,56

Inmobiliaria

Welltower REIT	US	USD	3.793	353.396	0,38
Boston Properties REIT	US	USD	2.592	311.580	0,34
Simon Property Group REIT	US	USD	2.326	284.519	0,31
Apartment Income REIT	US	USD	4.556	231.011	0,25
Starwood Property Trust REIT	US	USD	9.163	214.882	0,23
Douglas Emmett REIT	US	USD	6.868	207.971	0,23
Tritax EuroBox	GB	EUR	141.173	179.257	0,19
Annlly Mortgage Management REIT	US	USD	26.708	174.400	0,19
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	66.952	157.932	0,17
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	50.128	155.598	0,17
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	55.146	150.581	0,16
Boston Properties 3.40% 21/06/2029	US	USD	158.756	148.526	0,16
China Resources Land	HK	HKD	30.641	137.369	0,15
Longfor Group Holdings	CN	HKD	25.893	128.462	0,14
Land & Houses	TH	THB	337.764	94.105	0,10
Lndn & Quad Housing Trust 2.00% 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	73.663	83.621	0,09
Macerich REIT	US	USD	5.518	71.242	0,08
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	38.102	49.373	0,05
Gecina REIT	FR	EUR	396	44.898	0,05
Castellum	SE	SEK	2.161	43.172	0,05
Aroundtown	LU	EUR	8.445	42.698	0,05
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	555	338	0,00
China Aoyuan Property Group	CN	HKD	158.045	0	0,00
				3.264.931	3,55

Estado

US Treasury 2.25% 15/02/2052	US	USD	933.200	803.500	0,87
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	305.223	190.691	0,21
China 0.40% 21/10/2023 Reg S	CN	USD	140.750	135.959	0,15
Colombia 5.625% 26/02/2044	CO	USD	164.472	133.316	0,14
Jamaica 7.875% 28/07/2045	JM	USD	102.163	126.428	0,14
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	153.086	117.112	0,13
Republic of Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	115.447	115.762	0,13
Oman 7.00% 25/01/2051 Reg S	OM	USD	118.610	114.540	0,12
Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	AE	USD	117.028	114.104	0,12
Romania 4.00% 14/02/2051 Reg S	RO	USD	147.076	112.314	0,12
Qatar 3.375% 14/03/2024 Reg S	QA	USD	110.702	111.298	0,12
Morocco 5.50% 11/12/2042 Reg S	MA	USD	123.354	108.462	0,12
Peruvian 6.55% 14/03/2037	PE	USD	90.776	104.761	0,11
Panama 3.298% 19/01/2033	PA	USD	118.610	104.719	0,11
Philippine 5.00% 13/01/2037	PH	USD	100.265	103.836	0,11
Costa Rica 4.25% 26/01/2023 Reg S	CR	USD	92.674	93.333	0,10
Philippine 4.20% 21/01/2024	PH	USD	91.725	93.319	0,10
Romanian 8.875% 22/01/2024 Reg S	RO	USD	88.878	90.984	0,10
Croatia 5.50% 04/04/2023 Reg S	HR	USD	87.929	89.945	0,10
Republic of South Africa 4.85% 30/09/2029	ZA	USD	96.469	88.921	0,10
Abu Dhabi 3.125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	88.246	87.862	0,10
South Africa 4.875% 14/04/2026	ZA	USD	88.562	87.519	0,10
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	91.725	87.018	0,09
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	97.734	86.239	0,09
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	91.725	84.503	0,09
Dominican Republic 6.40% 05/06/2049 Reg S	DO	USD	98.683	84.210	0,09
Panama 9.375% 01/04/2029	PA	USD	65.156	83.290	0,09
Peruvian 8.75% 21/11/2033	PE	USD	60.412	80.636	0,09
Perusahaan Penerbit III 4.55% 29/03/2026 Reg S	ID	USD	71.166	73.127	0,08
South Africa 6.30% 22/06/2048	ZA	USD	83.818	72.097	0,08
Panama 4.30% 29/04/2053	PA	USD	83.818	70.777	0,08
Costa Rica 7.158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	72.747	70.654	0,08

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Brazilian 2.625% 05/01/2023	BR	USD	64.840	64.979	0,07
Uzbekistan 5.375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	62.310	60.012	0,07
Colombia 2.625% 15/03/2023	CO	USD	58.514	57.882	0,06
Brazilian 4.50% 30/05/2029	BR	USD	55.351	52.556	0,06
South Africa 5.75% 30/09/2049	ZA	USD	55.351	44.060	0,05
Kuwait 3.50% 20/03/2027 Reg S	KW	USD	41.118	41.650	0,05
Qatar 3.875% 23/04/2023 Reg S	QA	USD	36.374	36.831	0,04
Colombia Republic 5.20% 15/05/2049	CO	USD	47.444	36.235	0,04
Mongolia 5.125% 07/04/2026 Reg S	MN	USD	37.639	35.467	0,04
Indonesia 7.75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	24.987	31.622	0,03
Chile 3.10% 22/01/2061	CL	USD	45.230	31.596	0,03
South Africa 4.85% 27/09/2027	ZA	USD	28.150	26.993	0,03
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	31.313	25.387	0,03
Qatar 4.50% 23/04/2028 Reg S	QA	USD	20.559	21.663	0,02
Abu Dhabi 4.125% 11/10/2047 Reg S	AE	USD	19.294	18.982	0,02
Hungary 5.375% 25/03/2024	HU	USD	18.029	18.610	0,02
Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	20.559	17.738	0,02
Costa Rica 6.125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	17.080	17.026	0,02
Jamaica 6.75% 28/04/2028	JM	USD	15.182	16.455	0,02
China 2.50% 26/10/2051 Reg S	CN	USD	20.559	15.882	0,02
Panama 8.875% 30/09/2027	PA	USD	12.335	15.030	0,02
Chile 3.10% 07/05/2041	CL	USD	18.661	14.785	0,02
Philippine 6.375% 23/10/2034	PH	USD	12.652	14.668	0,02
Mongolia 5.625% 01/05/2023 Reg S	MN	USD	14.233	14.191	0,02
Brazil 3.875% 12/06/2030	BR	USD	15.815	13.997	0,02
Guatemala 6.125% 01/06/2050 Reg S	GT	USD	13.601	13.117	0,01
Indonesia 8.50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	9.805	13.114	0,01
Mexico 6.75% 27/09/2034 MTNA	MX	USD	11.387	13.094	0,01
Ecuador 0.50% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	23.722	12.965	0,01
Qatar 5.103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	11.387	12.683	0,01
Indonesia 6.625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	11.070	12.680	0,01
China 3.50% 19/10/2028	CN	USD	12.335	12.597	0,01
Chile 3.24% 06/02/2028	CL	USD	12.652	12.125	0,01
Morocco 4.00% 15/12/2050 Reg S	MA	USD	17.396	12.076	0,01
Paraguay 5.60% 13/03/2048 Reg S	PY	USD	12.968	11.813	0,01
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S	GH	USD	18.978	11.730	0,01
Serbia 2.125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	15.182	11.392	0,01
Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	15.815	11.334	0,01
Philippine 9.50% 02/02/2030	PH	USD	8.224	11.073	0,01
Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	13.917	10.994	0,01
Turkey 5.95% 15/01/2031	TR	USD	12.652	10.631	0,01
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 Reg S	MY	USD	10.438	10.445	0,01
Qatar 6.40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	8.224	10.313	0,01
Abu Dhabi 2.70% 02/09/2070 Reg S	AE	USD	14.233	10.086	0,01
Perusahaan Penerbit III 4.40% 01/03/2028 Reg S	ID	USD	9.489	9.726	0,01
Indonesia 5.25% 17/01/2042 Reg S	ID	USD	9.489	9.482	0,01
Uruguay 7.875% 15/01/2033	UY	USD	6.326	8.219	0,01
Romanian 3.00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	9.172	7.843	0,01
Qatar 5.75% 20/01/2042 Reg S	QA	USD	6.326	7.506	0,01
Turkey 6.375% 14/10/2025	TR	USD	7.591	7.303	0,01
Turkey 6.00% 14/01/2041	TR	USD	9.172	6.957	0,01
Turkey 6.625% 17/02/2045	TR	USD	8.540	6.824	0,01
Vietnam 4.8% 19/11/2024 Reg S	VN	USD	6.326	6.491	0,01
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	10.754	6.359	0,01
Hungary 5.75% 22/11/2023	HU	USD	6.010	6.212	0,01
Ivory Coast Gvnmnt Intl Bond 5.75% 31/12/2032 Reg S	CI	USD	5.506	5.266	0,01
Dominican Republic Bond 6.50% 15/02/2048 Reg S	DO	USD	5.693	4.940	0,01
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	7.591	4.411	0,00
Ghana 8.75% 11/03/2061 Reg S	GH	USD	7.591	4.405	0,00
Romanian Gvnmnt Intl Bond 5.125% 15/06/2048 Reg S	RO	USD	4.112	3.745	0,00
				4.995.484	5,43

Fondo de capital fijo

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	654.314	1.314.768	1,43
International Public Partnerships	GB	GBP	318.052	667.466	0,73
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	418.305	621.334	0,68
Hic Infrastructure	GB	GBP	240.918	535.867	0,58
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	125.468	172.518	0,19
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	46.505	99.349	0,11
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	72.554	89.990	0,10
				3.501.292	3,80

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	51	926.369	1,01
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	27	389.556	0,42
				1.315.925	1,43

Servicios de comunicación

Lumen Technologies	US	USD	18.270	189.827	0,21
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	460.795	147.019	0,16
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	143.516	141.784	0,15
KT	KR	KRW	4.006	113.615	0,12
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	5.792	112.309	0,12
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	88.904	101.071	0,11
Elisa (A)	FI	EUR	1.534	90.153	0,10
Virgin Media Finance 3.75% 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	100.000	89.797	0,10
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	88.904	89.436	0,10
Telenor	NO	NOK	6.204	88.308	0,10
Softbank	JP	JPY	6.589	77.033	0,08
Tele2 (B)	SE	SEK	5.593	74.299	0,08
HKBN	HK	HKD	62.000	72.376	0,08
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	76.203	64.310	0,07
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	705	20.855	0,02
				<u>1.472.192</u>	<u>1.60</u>

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Occidental Pete 7.95% 15/06/2039	US	USD	220.000	267.139	0,29
Range Resources 8.25% 15/01/2029	US	USD	180.000	193.181	0,21
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	200.000	187.353	0,20
CVR Energy 5.25% 15/02/2025 144A	US	USD	190.000	184.074	0,20
Archrock Partners 6.875% 01/04/2027 144A	US	USD	180.000	180.522	0,20
USA Compression Finance 6.875% 01/04/2026	US	USD	180.000	177.256	0,19
Precision Dr 7.125% 15/01/2026 144A	CA	USD	170.000	170.728	0,19
Murphy Oil 6.375% 15/07/2028	US	USD	130.000	132.405	0,14
Centennial 6.875% 01/04/2027 144A	US	USD	130.000	129.889	0,14
Cheniere Energy 4.50% 01/10/2029	US	USD	120.000	115.267	0,13
Tallgrass Energy 6.00% 01/09/2031 144A	US	USD	120.000	109.668	0,12
Antero Resources 8.375% 15/07/2026 144A	US	USD	100.000	108.168	0,12
Patterson-UTI Energy 5.15% 15/11/2029	US	USD	100.000	95.221	0,10
Antero Resources 7.625% 01/02/2029 144A	US	USD	80.000	84.848	0,09
Oil and Gas Holding 8.375% 07/11/2028 Reg S	BH	USD	72.431	79.806	0,09
Valourc 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	50.000	52.987	0,08
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	41.118	43.373	0,05
Continental Resources 5.75% 15/01/2031 144A	US	USD	40.000	41.031	0,04
KazTransGas 4.375% 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	9.805	8.923	0,01
				2.361.839	2,57

Empresas de servicios públicos

EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	199.322	169.089	0,18
EDP 4.496% VRN 30/04/2079	PT	EUR	100.000	107.910	0,12
Terna Participacoes	BR	BRL	11.818	107.046	0,12
Enagas	ES	EUR	4.205	91.154	0,10
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	76.203	88.850	0,10
Endesa	ES	EUR	4.021	84.872	0,09
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	76.376	71.902	0,08
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	63.503	53.691	0,06
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	26.893	28.276	0,03
				802.790	0,87

Materiales

Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	22.345	130.405	0,14
Axalta Coating Systems 3.375% 15/02/2029 144A	US	USD	150.000	130.370	0,14
Grupo México	MX	MXN	23.286	111.370	0,12
Novelis 4.75% 30/01/2030 144A	US	USD	120.000	110.535	0,12
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	127.005	109.400	0,12
Trinseo Materials Operating 5.125% 01/04/2029 144A	LU	USD	110.000	97.766	0,11
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	88.904	93.956	0,10
Mercer International 5.125% 01/02/2029	US	USD	100.000	93.071	0,10
Celulo Arauco Constitution 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	101.604	91.616	0,10
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	101.604	90.296	0,10
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	76.203	78.614	0,09
Owens-Brockway 6.625% 13/05/2027 144A	US	USD	68.000	67.900	0,07
Ingevity 3.875% 01/11/2028 144A	US	USD	60.000	53.782	0,06
Glatfelter 4.75% 15/11/2029 144A	US	USD	30.000	24.038	0,03
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	3.326	0	0,00
				1.283.119	1,39

Empresas industriales

Uber Technologies 7.50% 15/09/2027 144A	US	USD	200.000	207.220	0,23
Wesco Distribution 7.125% 15/06/2025 144A	US	USD	190.000	196.652	0,21
Sensata Technologies BV 4.00% 15/04/2029 144A	NL	USD	200.000	179.287	0,19
Builders FirstSource 4.25% 01/02/2032 144A	US	USD	200.000	172.659	0,19
Pitney Bowes 7.25% 15/03/2029 144A	US	USD	160.000	145.858	0,16
Cimpress 7.00% 15/06/2026 144A	IE	USD	150.000	141.169	0,15
United Continental 4.875% 15/01/2025	US	USD	130.000	125.605	0,14
Prime Security Services 5.75% 15/04/2026 144A	US	USD	120.000	115.621	0,13
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	127.005	115.308	0,13
Nielsen 4.75% 15/07/2031 144A	US	USD	120.000	113.587	0,12
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	101.604	102.716	0,11
ADT 4.875% 15/07/2032 144A	US	USD	120.000	101.786	0,11
Abertis Infr. Finance BV 3.248% VRN (Perpetual)	NL	EUR	100.000	99.541	0,11
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	53.215	67.779	0,07
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	69.980	63.609	0,07
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	55.374	62.943	0,07
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	66.424	61.795	0,07
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	63.503	60.080	0,07
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	53.786	49.310	0,05
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	25.401	33.845	0,04
Stericycle 5.375% 15/07/2024 144A	US	USD	30.000	30.120	0,03
				2.246.490	2,44

Tecnologías de la información

Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	254.010	213.270	0,23
CDK Global 5.25% 15/05/2029 144A	US	USD	180.000	181.611	0,20
Xerox Holdings 5.50% 15/08/2028 144A	US	USD	190.000	172.539	0,19
Cielo	BR	BRL	162.041	115.991	0,13
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	127.005	115.970	0,13
Nokia 3.125% 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	100.000	104.363	0,11
Sabre GBL 7.375% 01/09/2025 144A	US	USD	100.000	101.199	0,11
Fair Isaac 4.00% 15/06/2028 144A	US	USD	100.000	91.890	0,10
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	57.406	46.936	0,05
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	27.433	33.525	0,04
				1.177.294	1,28

Bienes de consumo discrecional

Mattel 5.875% 15/12/2027 144A	US	USD	190.000	194.570	0,21
TEGNA 5.00% 15/09/2029	US	USD	200.000	194.266	0,21
International Game Tech 5.25% 15/01/2029 144A	GB	USD	200.000	190.288	0,21
OVC 4.75% 15/02/2027	US	USD	210.000	189.368	0,21
Six Flags Entertainment 4.875% 31/07/2024 144A	US	USD	190.000	189.124	0,21

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Macy's Retail Holdings 5.875% 01/04/2029 144A	US	USD	190.000	181.762	0,20
Allison Transmission 5.875% 01/06/2029 144A	US	USD	180.000	177.946	0,19
Beazer Homes US 7.25% 15/10/2029	US	USD	170.000	162.562	0,18
Photo Holdings Merger Sub 8.50% 01/10/2026 144A	US	USD	160.000	148.217	0,16
Ziggo Bond 6.00% 15/01/2027 144A	NL	USD	150.000	147.207	0,16
Patrick Industries 4.75% 01/05/2029 144A	US	USD	170.000	145.988	0,16
Sirius XM 3.875% 01/09/2031 144A	US	USD	170.000	144.472	0,16
Meritage Homes 3.875% 15/04/2029 144A	US	USD	150.000	134.339	0,15
Newell Brands 5.75% 01/04/2046	US	USD	140.000	130.648	0,14
Aramark Services 6.375% 01/05/2025 144A	US	USD	120.000	122.365	0,13
Gray Escrow 7.00% 15/05/2027 144A	US	USD	110.000	114.091	0,12
Faurecia 3.125% 15/06/2026	FR	EUR	110.000	106.885	0,12
Travel+Leisure 6.625% 31/07/2026 144A	US	USD	100.000	102.624	0,11
Petrobras Distribuidora	BR	BRL	23.366	101.540	0,11
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	114.305	98.017	0,11
Dufry One 3.375% 15/04/2028	NL	EUR	100.000	94.196	0,10
Intl Game Technology 2.375% 15/04/2028 Reg S	GB	EUR	100.000	93.399	0,10
Century Communities 3.875% 15/08/2029 144A	US	USD	110.000	92.446	0,10
Hilton Domestic Operating 5.375% 01/05/2025 144A	US	USD	90.000	92.053	0,10
Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031 144A	US	USD	110.000	91.103	0,10
Wynn Las Vegas 5.50% 01/03/2025 144A	US	USD	90.000	86.972	0,09
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	101.604	83.754	0,09
Travel + Leisure 6.00% 01/04/2027	US	USD	80.000	80.699	0,09
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	88.904	62.085	0,07
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	44.452	59.986	0,07
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	64.138	57.562	0,06
Videotron 5.125% 15/04/2027 144A	CA	USD	50.000	49.050	0,05
CCO Holdings Capital 4.50% 01/06/2033 144A	US	USD	50.000	41.282	0,04
CCO Holdings Capital 4.25% 15/01/2034 144A	US	USD	50.000	39.742	0,04
				4.000.608	4,35

Bienes de consumo básico

Lamb Weston Holdings 4.375% 31/01/2032 144A	US	USD	220.000	197.777	0,21
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	152.406	142.471	0,15
Albertsons 5.875% 15/02/2028 144A	US	USD	140.000	136.228	0,15
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	101.604	111.928	0,12
				588.404	0,64

Asistencia sanitaria

Bausch Health Americas 8.50% 31/01/2027 144A	US	USD	330.000	314.246	0,34
Par Pharmaceutical 7.50% 01/04/2027 144A	US	USD	230.000	211.047	0,23
Bausch Health 6.25% 15/02/2029 144A	CA	USD	200.000	145.776	0,16
Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	177.807	132.042	0,14
Moldivac 5.875% 15/11/2025 144A	US	USD	100.000	98.371	0,11
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	100.000	94.842	0,10
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	114.305	90.791	0,10
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	114.305	82.409	0,09
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	44.579	55.311	0,06
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	52.707	50.885	0,06
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	42.928	40.246	0,04
				1.315.966	1,43

Servicios financieros

China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	4.193.338	653.278	0,71
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	3.700.004	560.887	0,61
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	2.836.670	448.910	0,49
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	196.588	195.341	0,21
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD	190.508	188.086	0,20
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	177.807	177.278	0,19
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	190.508	167.226	0,18
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	171.457	159.518	0,17
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD	165.107	156.986	0,17
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	151.677	150.277	0,16
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	863.334	142.730	0,16
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	134.752	138.545	0,15
Cloverie insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	127.005	129.897	0,14
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	127.005	125.829	0,14
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	127.005	122.883	0,13
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR	114.305	120.638	0,13
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	127.005	118.854	0,13
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	30.000	112.056	0,12
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD	127.005	111.636	0,12
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	107.572	106.916	0,12
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	108.843	105.791	0,11
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	127.005	105.155	0,11
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	91.436	87.855	0,10
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	67.233	85.861	0,09
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	75.166	84.107	0,09
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	80.679	78.986	0,09
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	75.300	78.356	0,09
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD	82.553	78.009	0,08
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	66.684	74.047	0,08
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	67.233	67.691	0,07
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	73.028	64.340	0,07
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	370.000	58.665	0,06
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD	57.152	57.025	0,06
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	53.786	55.416	0,06
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	53.786	54.962	0,06
Dresdner Funding Trust 1.815% 30/06/2031 Reg S	US	USD	44.373	53.585	0,06
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	43.029	45.327	0,05
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	43.029	42.768	0,05
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	44.452	42.040	0,05
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	37.650	40.422	0,04
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	38.102	39.269	0,04
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.893	33.288	0,04
Rothesay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	29.582	31.379	0,03
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	15.894	30.544	0,03
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2033	IE	EUR	33.910	29.530	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Cooperatieve Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	26.893	28.067	0,03
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	26.893	27.665	0,03
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	26.893	27.178	0,03
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	26.893	26.699	0,03
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	25.817	26.573	0,03
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	29.044	26.310	0,03
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	30.120	25.359	0,03
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	16.136	23.478	0,03
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	21.514	22.671	0,02
KSA Sukuk 3.628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	19.926	20.047	0,02
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	20.439	19.953	0,02
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	13.447	15.999	0,02
Dresdner Funding Trust I 8.15% 30/06/2031 144A	US	USD	6.992	8.487	0,01
				5.910.948	6,42

Inmobiliaria

Brookfield Property 4.50% 01/04/2027 144A	US	USD	200.000	182.370	0,20
Equinix 3.90% 15/04/2032	US	USD	190.508	179.302	0,19
Grainger 3.00% 03/07/2030	GB	GBP	101.604	116.829	0,13
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	101.604	115.069	0,13
SELP Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	LU	EUR	114.305	104.682	0,11
Canary Wharf Grp Inv 3.375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	88.904	104.203	0,11
Senior Housing 4.75% 15/02/2028	US	USD	120.000	102.315	0,11
Taylor Morrison Comm. 5.125% 01/08/2030 144A	US	USD	110.000	100.561	0,11
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	101.589	94.112	0,10
MPT 0.993% 15/10/2026	US	EUR	100.000	93.718	0,10
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	82.045	80.412	0,09
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	63.503	64.529	0,07
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	63.503	63.042	0,07
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	73.155	62.891	0,07
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	48.262	40.275	0,04
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	33.275	33.209	0,04
Terrafina REIT	MX	MXN	22.094	29.424	0,03
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	27.541	19.728	0,02
				1.586.671	1,72

Estado

China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	4.316.672	642.850	0,70
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	4.316.672	639.574	0,70
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	4.193.338	638.876	0,69
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	3.700.004	554.641	0,60
China 3.86% 22/07/2049	CN	CNY	2.466.669	402.980	0,44
China 2.80% 24/03/2029	CN	CNY	2.343.336	351.755	0,38
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	1.356.668	205.954	0,22
Mexico Govt Intl Bond 5.75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	136.639	124.693	0,14
Oman Sovereign Sukuk 4.397% 01/06/2024 Reg S	OM	USD	123.354	123.782	0,13
Brazilian Government Intl Bond 4.625% 13/01/2028	BR	USD	119.242	116.566	0,13
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	118.610	111.465	0,12
Brazilian 5.625% 21/02/2047	BR	USD	120.191	103.902	0,11
Uruguay Government Intl Bond 4.975% 20/04/2055	UY	USD	99.316	103.165	0,11
Saudi 5.25% 16/01/2050 Reg S	SA	USD	81.604	88.594	0,10
Oman 6.75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	91.092	85.592	0,09
Mexico Government Intl Bond 6.05% 11/01/2040	MX	USD	81.287	84.783	0,09
Bahrain 7.00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	79.073	84.434	0,09
Philippine 6.375% 15/01/2032	PH	USD	73.064	84.289	0,09
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	85.399	79.700	0,09
Uruguay Government International 5.1% 18/06/2050	UY	USD	62.626	66.356	0,07
Uruguay 4.375% 23/01/2031	UY	USD	63.259	65.218	0,07
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	56.933	45.831	0,05
Romanian 3.00% 27/02/2027 Reg S	RO	USD	49.025	45.683	0,05
Philippine 3.95% 20/01/2040	PH	USD	49.025	44.397	0,05
Philippine 7.50% 25/09/2024	PH	USD	33.211	34.816	0,04
Oman 4.125% 17/01/2023 Reg S	OM	USD	33.211	33.411	0,04
Romanian 3.625% 27/03/2032 Reg S	RO	USD	36.374	31.498	0,03
Armenia 7.15% 26/03/2025 Reg S	AM	USD	31.629	31.199	0,03
Brazilian Government Intl Bond 4.75% 14/01/2050	BR	USD	39.220	29.955	0,03
Colombia Government Intl Bond 7.375% 18/09/2037	CO	USD	29.099	29.914	0,03
Panama Government Intl Bond 6.7% 26/01/2036	PA	USD	23.089	26.226	0,03
Bahrain 7.375% 14/05/2030 Reg S	BH	USD	23.722	24.732	0,03
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	26.885	24.527	0,03
Saudi 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	18.029	18.778	0,02
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	18.029	15.491	0,02
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	37.006	13.557	0,01
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	17.712	13.249	0,01
Saudi 4.625% 04/10/2047 Reg S	SA	USD	13.284	12.998	0,01
Guatemala 4.875% 13/02/2028 Reg S	GT	USD	12.652	12.632	0,01
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	13.284	12.188	0,01
Oman 5.375% 08/03/2027 Reg S	OM	USD	11.705	11.777	0,01
Brazilian Government Intl Bond 7.125% 20/01/2037	BR	USD	10.754	11.603	0,01
Panama 4.50% 15/05/2047	PA	USD	12.652	11.144	0,01
Peru 3.23% 28/07/2121	PE	USD	15.815	10.194	0,01
Oman 4.875% 01/02/2025 Reg S	OM	USD	9.489	9.548	0,01
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	25.936	8.381	0,01
Oman 4.75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	7.907	7.794	0,01
Paraguay 6.10% 11/08/2044 Reg S	PY	USD	6.326	6.268	0,01
Namibia 5.25% 29/10/2025 Reg S	NA	USD	6.326	6.105	0,01
Saudi Arabia 4.50% 26/10/2046 Reg S	SA	USD	6.326	6.082	0,01
Philippine Government Intl Bond 7.75% 14/01/2031	PH	USD	4.744	5.922	0,01
Ukraine 9.75% 01/11/2028 Reg S	UA	USD	14.233	4.489	0,01
				5.359.918	5,82

Fondo de capital variable

Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	GB	GBP	167.426	458.663	0,50
				458.663	0,50

Servicios de comunicación

Lumen Tech. 5.125% 15/12/2026 144A	US	USD	280.000	253.194	0,28
Virgin Media 5.00% 15/07/2030 144A	GB	USD	270.000	235.926	0,26

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Telecom Italia 4.00% 11/04/2024 EMTN	IT	EUR	200.000	211.541	0,23
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024 144A	US	USD	210.000	207.399	0,23
Vodafone Group 7.00% VRN 04/04/2079	GB	USD	160.000	170.022	0,18
Vodafone Group 5.00% 30/05/2038	GB	USD	133.355	132.805	0,14
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	140.417	122.034	0,13
Cellnex Telecom 1.00% 20/04/2027	ES	EUR	100.000	93.549	0,10
Vodafone 5.125% VRN 04/06/2081	GB	USD	100.000	83.739	0,09
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	76.203	69.413	0,08
Sprint 7.625% 01/03/2026	US	USD	30.000	32.601	0,04
				1.612.223	1,75

Instrumentos del mercado monetario

Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	48.239	48.204	0,05
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	48.239	48.190	0,05
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	32.159	32.159	0,03
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	32.159	32.159	0,03
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	32.159	32.157	0,03
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	32.159	32.157	0,03
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	32.159	32.155	0,03
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	32.159	32.155	0,03
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	32.159	32.154	0,03
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	32.159	32.154	0,03
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	32.159	32.154	0,03
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	32.159	32.153	0,03
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	32.159	32.153	0,03
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	32.159	32.152	0,03
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	32.159	32.152	0,03
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	32.159	32.151	0,03
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	32.159	32.151	0,03
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	32.159	32.150	0,03
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	32.159	32.149	0,03
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	32.159	32.149	0,03
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	32.159	32.147	0,03
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	32.159	32.146	0,03
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	32.159	32.146	0,03
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	32.159	32.141	0,03
Goldman Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	32.159	32.141	0,03
Goldman Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	32.159	32.114	0,03
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	32.159	32.108	0,03
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	32.159	32.108	0,03
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	32.159	32.100	0,03
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	32.159	31.919	0,03
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	32.159	31.899	0,03
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	32.159	31.853	0,03
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	32.159	31.850	0,03
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	24.120	24.115	0,03
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	24.120	24.115	0,03
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	24.120	24.113	0,03
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	24.120	24.109	0,03
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	24.120	24.102	0,03
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	24.120	24.102	0,03
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	24.120	24.101	0,03
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	24.120	24.093	0,03
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	24.120	24.074	0,03
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	24.120	24.057	0,03
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	16.080	16.073	0,02
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	16.080	16.066	0,02
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	16.080	16.042	0,02
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	8.040	8.022	0,01
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	6.432	6.423	0,01
				1.395.437	1,52

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	127.005	86.646	0,09
				86.646	0,09

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	127.005	98.741	0,11
				98.741	0,11

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 91.073.976 USD)

86.667.049 94,18

Depósitos bancarios

DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	225.184	225.184	0,24
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	225.120	225.120	0,24
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	225.116	225.116	0,24
Rabobank Ned Td 0.30% 03/05/2022	NL	USD	160.800	160.800	0,17
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	128.638	128.638	0,14
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	96.478	96.478	0,10
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	78.791	78.791	0,09
				<u>1.140.127</u>	<u>1,24</u>

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Contratos por diferencias

Stoxx Europe 600 Ret Index (GS)	EUR	414.688	3.669	0,00
			3.669	0,00

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	7.120.092	257.261	0,28
Compró USD vendió EUR a 1,125925 07/06/2022	3.783.747	252.694	0,27
Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	10.082.449	247.771	0,27
Compró USD vendió CNY a 0,155871 25/05/2022	5.493.314	202.379	0,22
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	1.627.129	71.964	0,08
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	2.227.214	56.651	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	868.279	48.828	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	351.039	30.646	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	174.640	13.419	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	158.324	8.654	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	102.559	7.754	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	95.782	4.152	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	104.820	3.703	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	92.222	3.256	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	53.563	2.575	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	61.366	2.469	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	808.834	2.305	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	54.689	2.047	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111586 07/06/2022	35.885	1.909	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	39.852	1.783	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	41.151	1.764	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	71.877	1.745	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	360.844	1.635	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	1.625.625	1.504	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	38.382	1.466	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	327.219	1.394	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,793563 25/05/2022	74.191	1.197	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	21.075	1.178	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	31.310	1.139	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	12.929	1.030	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	26.617	1.000	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	31.914	965	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	39.366	942	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	25.943	895	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	67.058	796	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127562 25/05/2022	1.624.338	678	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	13.706	667	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	13.923	638	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	10.493	523	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	66.457	466	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	57.945	367	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	26.890	350	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	19.115	327	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	22.709	227	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	46.513	152	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	31.659	135	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	18.422	133	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	15.438	91	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	27.721	84	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	36.387	67	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	15.232	38	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	23.534	19	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	34.617	6	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,947322 07/06/2022	32.724	(5)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	26.039	(17)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	52.906	(18)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	41.155	(18)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	13.115	(42)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	27.869	(57)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	11.524	(82)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	12.888	(89)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	48.465	(122)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	38.627	(139)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	25.485	(143)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	46.737	(148)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	131.432	(260)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	54.875	(359)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	66.961	(464)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925695 07/06/2022	24.846	(571)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,917992 07/06/2022	19.608	(610)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916330 07/06/2022	20.735	(682)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918302 07/06/2022	23.957	(738)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935595 06/05/2022	54.299	(760)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	16.502	(875)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	17.560	(1.091)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923103 06/05/2022	42.927	(1.166)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	25.478	(1.218)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	328.246	(1.362)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	30.574	(1.472)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	1.627.151	(1.553)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	50.441	(1.565)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	30.885	(1.598)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	362.445	(1.622)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	66.989	(1.670)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916003 07/06/2022	51.310	(1.704)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	44.081	(2.053)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	57.293	(2.103)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946096 06/05/2022	810.012	(2.366)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	48.985	(2.472)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	61.765	(2.551)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	32.455	(2.743)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	56.014	(2.966)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,914012 07/06/2022	95.185	(3.362)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	70.020	(3.563)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	76.450	(3.890)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	711.396	(5.277)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	98.558	(6.938)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	368.663	(7.819)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,898287 07/06/2022	159.192	(8.264)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	135.608	(9.791)	(0,01)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	384.777	(19.735)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	349.439	(21.193)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 128,177020 25/05/2022	4.178.854	(50.378)	(0,05)
		1.066.154	1,16

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)

Compró CZK vendió USD a 22,625220 25/05/2022	550.532	(17.917)	(0,02)
		(17.917)	(0,02)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	540.712	(14.281)	(0,02)
		(14.281)	(0,02)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	44.851	(1.184)	(0,00)
		(1.184)	(0,00)

Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,920107 25/05/2022	421.690	(12.443)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	669.194	(17.669)	(0,02)
		(30.112)	(0,03)

Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	46.909	(1.670)	(0,00)
		(1.670)	(0,00)

Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923050 25/05/2022	44.635	(1.179)	(0,00)
		(1.179)	(0,00)

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros				
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(676.912)	27.711	0,03
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(409.641)	17.979	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(629.948)	16.452	0,02
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(65.146)	11.900	0,01
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(392.902)	11.202	0,01
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(165.538)	1.541	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	147.185	125	0,00
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	1.898.218	(100)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	93.753	(4.781)	(0,01)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	(1.684.700)	(7.623)	(0,01)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	178.402	(11.375)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	(364.256)	(24.063)	(0,03)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	366.561	(35.626)	(0,04)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	2.060.854	(36.138)	(0,04)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.015.158	(38.880)	(0,04)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(2.670.826)	(68.384)	(0,07)
			(140.060)	(0,15)

Otros activos y pasivos

		3.352.550	3,68
--	--	-----------	------

Patrimonio neto

		92.023.146	100,00
--	--	-------------------	---------------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	33,80
Reino Unido	GB	14,63
China	CN	7,51
Francia	FR	4,53
Países Bajos	NL	3,83
Irlanda	IE	3,38
Japón	JP	2,80
Alemania	DE	2,18
Suiza	CH	1,69
Italia	IT	1,50
España	ES	1,28
Suecia	SE	1,12
Canadá	CA	1,11
Brasil	BR	1,04
Luxemburgo	LU	0,99
Área de Taiwán	TW	0,81
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,79
Dinamarca	DK	0,74
Australia	AU	0,62
Finlandia	FI	0,51
México	MX	0,49
Indonesia	ID	0,48
Sudáfrica	ZA	0,47
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,46
Omán	OM	0,43
Corea	KR	0,43
Filipinas	PH	0,43
Portugal	PT	0,41
Colombia	CO	0,37
Catar	QA	0,37
República Dominicana	DO	0,37
Panamá	PA	0,35
Malasia	MY	0,35
Bahréin	BH	0,34
Austria	AT	0,33
Tailandia	TH	0,32
Rumania	RO	0,32
Perú	PE	0,30
Bélgica	BE	0,28
Chile	CL	0,28
Uruguay	UY	0,26
Costa Rica	CR	0,26
Ecuador	EC	0,25
Noruega	NO	0,17
Jamaica	JM	0,16
Islas Caimán	KY	0,15
Arabia Saudí	SA	0,14
Grecia	GR	0,13
Marruecos	MA	0,13
Supranacionales	SU	0,13
Azerbaiyán	AZ	0,13
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,10
Armenia	AM	0,10
Croacia	HR	0,10
Costa de Marfil	CI	0,10
Singapur	SG	0,10
Uzbekistán	UZ	0,07
República Checa	CZ	0,06
Mongolia	MN	0,05
Jordania	JO	0,05
Kazajistán	KZ	0,05
Turquía	TR	0,05
Kuwait	KW	0,05
Ghana	GH	0,03
Ucrania	UA	0,03
Guatemala	GT	0,03
Hungría	HU	0,03
Paraguay	PY	0,02
Bolivia	BO	0,02
Serbia	RS	0,01
Honduras	HN	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibia	NA	0,01
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		4,60

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	312.507	286.560	0,17
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	239.589	270.685	0,16
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	237.014	235.344	0,14
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	177.087	180.881	0,10
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	208.338	180.738	0,10
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	166.670	176.597	0,10
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	187.504	160.412	0,09
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	156.254	136.797	0,08
Energean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	139.490	128.766	0,07
GLP Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	130.952	128.722	0,07
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	126.748	123.337	0,07
Kosmos Energy 7.125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	122.337	119.719	0,07
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	114.366	111.003	0,06
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	129.660	108.574	0,06
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	103.383	102.774	0,06
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	117.775	96.913	0,06
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	104.169	92.879	0,05
Energean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	92.529	87.597	0,05
Western Midstream Operating 5.75% 01/02/2050	US	USD	88.220	78.160	0,05
Occidental Petroleum 8.50% 15/07/2027	US	USD	68.922	78.139	0,05
Laredo Petroleum 9.50% 15/01/2025	US	USD	68.922	70.743	0,04
Puma Int'l Fin. 5.00% 24/01/2026 Reg S	LU	USD	68.922	64.450	0,04
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	77.956	61.489	0,04
Puma Int'l Fin. 5.125% 06/10/2024 Reg S	LU	USD	58.584	56.205	0,03
Neptune Energy Bondco 6.625% 15/05/2025 144A	GB	USD	55.138	54.725	0,03
Chevron	US	USD	332	52.838	0,03
CGG 8.75% 01/04/2027 144A	FR	USD	51.416	51.099	0,03
Baker Hughes	US	USD	1.540	48.926	0,03
Reliance Industries	IN	INR	1.293	47.070	0,03
Denbury	US	USD	683	45.095	0,03
Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	CO	USD	57.051	44.962	0,03
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	60.331	44.091	0,03
Marathon Petroleum	US	USD	490	43.840	0,03
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	42.732	42.362	0,02
Total	FR	EUR	829	41.239	0,02
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	37.061	35.486	0,02
Pembina Pipeline	CA	CAD	901	34.517	0,02
Ecopetrol 7.375% 18/09/2043	CO	USD	35.008	32.197	0,02
Cheniere Energy	US	USD	224	31.185	0,02
Lundin Energy	SE	SEK	709	29.640	0,02
KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	32.415	29.480	0,02
EOG Resources	US	USD	243	28.873	0,02
Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	AE	USD	30.254	28.666	0,02
Cabot Oil & Gas	US	USD	924	27.035	0,02
Texas Pacific Land	US	USD	19	26.233	0,02
Frontera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	27.769	25.307	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.287	23.547	0,01
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	29.606	21.523	0,01
Vallourec	FR	EUR	1.654	19.705	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	20.834	17.891	0,01
Energean Israel Finance 5.875% 30/03/2031	IL	USD	18.853	17.019	0,01
Petróleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	17.396	15.684	0,01
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	229.066	14.889	0,01
KazMunayGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	16.683	13.859	0,01
PTT Exploration & Production	TH	THB	3.016	13.272	0,01
Petrobras Global Finance 6.85% 05/06/2115	NL	USD	10.805	9.550	0,01
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2025 Reg S	TN	USD	12.966	8.939	0,01
United Tractors	ID	IDR	3.034	6.346	0,00
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	6.483	4.670	0,00
PTT (F)	TH	THB	4.172	4.559	0,00
Santos	AU	AUD	493	2.789	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	328	1.660	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	829	642	0,00
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	8.644	637	0,00
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	8.644	637	0,00
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	8.644	590	0,00
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	1.513	180	0,00
			4.180.938	2.43	

Empresas de servicios públicos

Greencoast Renewables	IE	EUR	468.869	583.003	0,34
US Solar Fund	GB	USD	473.755	425.906	0,25
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	312.507	335.891	0,19
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	251.815	244.260	0,14
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	260.423	182.494	0,11
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	78.854	133.774	0,08
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	136.231	122.267	0,07
Enel	IT	EUR	17.396	113.980	0,07
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	62.501	99.521	0,06
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	93.842	97.717	0,06
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	80.731	78.231	0,05
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	74.166	73.294	0,04
Eskom Holdings 7.125% 11/02/2025 Reg S	ZA	USD	76.175	72.957	0,04
ReNew Power Synthetic 6.67% 12/03/2024 Reg S	IN	USD	68.922	69.956	0,04
Inkja Energy 5.875% 09/11/2027 Reg S	BM	USD	68.922	65.519	0,04
PG&E 5.25% 01/07/2030	US	USD	66.303	60.585	0,04
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	62.397	55.260	0,03
Exelon	US	USD	917	43.869	0,03
Orsted	DK	DKK	357	40.099	0,02
E.ON	DE	EUR	3.360	35.158	0,02
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	50.027	32.243	0,02
NextEra Energy	US	USD	441	31.811	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

RWE	DE	EUR	574	23.946	0,01
Consolidated Edison	US	USD	253	23.772	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	784	23.049	0,01
FirstEnergy	US	USD	511	22.522	0,01
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	22.074	20.860	0,01
Clearway Energy	US	USD	648	20.289	0,01
Comision Federal 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	19.773	18.629	0,01
Comision Federal 6.264% 15/02/2052 Reg S	MX	USD	16.532	14.815	0,01
Generacion Mediterranea 9.625% 01/12/2027 Reg S	AR	USD	17.069	13.692	0,01
NPC Ukrenerg 6.875% 09/11/2026 Reg S	UA	USD	40.843	12.866	0,01
Brookfield Renewable	US	CAD	311	11.269	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	1.585	4.713	0,00
National Hydroelectric Power	IN	INR	10.280	4.457	0,00
Mega First	MY	MYR	3.479	3.034	0,00
First Gen	PH	PHP	3.837	1.713	0,00
			3.217.421	1.87	

Materiales

ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	230.422	248.059	0,14
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	208.338	211.642	0,12
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	208.338	206.283	0,12
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	210.965	181.450	0,11
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	208.338	177.507	0,10
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	208.338	169.907	0,10
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	131.253	132.863	0,08
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	118.024	129.919	0,08
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	126.670	127.543	0,07
UPM-Kymmene	FI	EUR	2.999	104.426	0,06
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	104.169	91.435	0,05
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	71.313	69.580	0,04
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	68.922	68.210	0,04
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	62.021	58.593	0,03
Consolidated Energy Fin. 5.625% 15/10/2028 144A	LU	USD	56.999	52.896	0,03
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	51.692	46.119	0,03
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	43.328	42.028	0,02
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	949	40.663	0,02
Newmont	US	USD	443	32.730	0,02
Dow	US	USD	468	31.580	0,02
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	32.415	29.386	0,02
LyondellBasell Industries	US	USD	273	29.202	0,02
Rio Tinto	GB	GBP	393	28.174	0,02
Freeport Indonesia 4.763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	27.985	27.968	0,02
International Paper	US	USD	545	25.818	0,01
LafargeHolcim	CH	CHF	506	25.041	0,01
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	17.072	15.994	0,01
CRH	IE	GBP	385	15.567	0,01
Ecolab	US	USD	85	14.621	0,01
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	84	14.216	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	100	13.937	0,01
Air Liquide	FR	EUR	78	13.645	0,01
Corteva	US	USD	210	12.291	0,01
BHP Group	AU	AUD	315	10.747	0,01
Barrick Gold	CA	CAD	451	10.177	0,01
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	9.184	7.710	0,00
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	2.958	6.936	0,00
B2Gold	CA	CAD	1.564	6.753	0,00
Lundin Mining	CA	CAD	680	6.305	0,00
Rio Tinto	AU	AUD	67	5.367	0,00
Mitsui Chemicals	JP	JPY	199	4.624	0,00
Fortescue Metals Group	AU	AUD	289	4.424	0,00
Tosoh	JP	JPY	299	4.182	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	452	3.109	0,00
Avia Avian	ID	IDR	49.453	2.794	0,00
SH Kelkar	IN	INR	1.110	2.246	0,00
Sciencex	MY	MYR	2.204	1.929	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	1.843	1.757	0,00
Perseus Mining	AU	AUD	763	1.076	0,00
Mongolian Mining 0.00% (Perpetual)	KY	USD	975	395	0,00
Era Co	CN	CNY	220	138	0,00
			2.569.962	1.49	

Empresas industriales

CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	416.676	377.919	0,22
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	312.507	327.387	0,19
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB				

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Legrand	FR	EUR	761	67.960	0,04	Infosys	IN	INR	1.515	30.955	0,02
United Rentals 5.25% 15/01/2030	US	USD	68.922	67.285	0,04	Intel	US	USD	655	29.123	0,02
Autopistas del Sol 7.375% 30/12/2030 Reg S	CR	USD	64.692	63.074	0,04	Renasas Electronics	JP	JPY	2.625	28.736	0,02
Siemens	DE	EUR	401	49.813	0,03	Accenture	IE	USD	91	27.902	0,02
General Electric	US	USD	546	41.911	0,02	Western Digital	US	USD	490	26.230	0,02
Georgian Railway 4.00% 17/06/2028 Reg S	GE	USD	47.650	40.922	0,02	Qualcomm	US	USD	181	26.136	0,02
Quanta Services	US	USD	301	36.063	0,02	Capgemini	FR	EUR	126	26.037	0,02
Union Pacific	US	USD	148	35.053	0,02	PTC	US	USD	224	25.657	0,01
Clariivate	GB	USD	534	34.426	0,02	Concentrix	US	USD	158	25.455	0,01
TransUnion	US	USD	357	31.966	0,02	Disco	JP	JPY	100	24.935	0,01
Mitsui	JP	JPY	1.296	31.599	0,02	Dell Technologies	US	USD	497	23.970	0,01
ITOCHU	JP	JPY	997	30.334	0,02	Micron Technology	US	USD	336	23.557	0,01
Uber Technologies	US	USD	896	28.986	0,02	Trend Micro	JP	JPY	399	22.488	0,01
Kajima	JP	JPY	2.493	28.051	0,02	Applied Materials	US	USD	190	21.699	0,01
CSX	US	USD	804	27.915	0,02	Fidelity National Information Services	US	USD	207	20.947	0,01
Waste Management	US	USD	164	27.497	0,02	Automatic Data Processing	US	USD	91	20.268	0,01
Kubota	JP	JPY	1.540	26.539	0,02	Z Holdings	JP	JPY	4.900	19.554	0,01
3M	US	USD	177	25.815	0,01	Logitech International	CH	CHF	292	19.367	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	116	23.343	0,01	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.380	19.255	0,01
Emerson Electric	US	USD	254	23.250	0,01	Flex	US	USD	1.120	19.029	0,01
Fastenal	US	USD	401	22.759	0,01	Avast	CZ	GBP	2.647	18.758	0,01
Aurizon Holdings	AU	AUD	7.607	21.755	0,01	Lam Research	US	USD	38	18.175	0,01
Allegion	IE	USD	186	21.668	0,01	BE Semiconductor Industries	NL	EUR	286	17.716	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	496	21.371	0,01	Lumentum Holdings	US	USD	214	17.684	0,01
Snap-on	US	USD	98	21.270	0,01	HP	US	USD	444	16.575	0,01
Otis Worldwide	US	USD	274	20.464	0,01	Otsuka	JP	JPY	499	16.544	0,01
CNH Industrial	GB	EUR	1.400	20.255	0,01	Salesforce.com	US	USD	88	16.079	0,01
Watsco	US	USD	74	20.253	0,01	KLA-Tencor	US	USD	48	15.823	0,01
Rockwell Automation	US	USD	78	20.195	0,01	Microchip Technology	US	USD	234	15.702	0,01
Cummins	US	USD	102	19.691	0,01	Paychex	US	USD	120	15.559	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	322	19.627	0,01	Keyence	JP	JPY	38	15.407	0,01
MSC Industrial Direct	US	USD	231	19.548	0,01	Motorola Solutions	US	USD	67	14.687	0,01
Plug Power	US	USD	862	19.152	0,01	Monolithic Power Systems	US	USD	36	14.514	0,01
Signify	NL	EUR	435	18.602	0,01	Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	24.635	14.227	0,01
Kone	FI	EUR	378	18.356	0,01	Jack Henry & Associates	US	USD	72	13.779	0,01
Abu Dhabi Ports 2.50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	16.856	14.879	0,01	Bentley Systems	US	USD	305	13.155	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	735	14.274	0,01	Citrix Systems	US	USD	131	13.149	0,01
AMETEK	US	USD	103	13.186	0,01	Cognex	US	USD	186	12.929	0,01
THK	JP	JPY	644	13.131	0,01	NetApp	US	USD	173	12.903	0,01
RELX	GB	GBP	411	12.355	0,01	Skyworks Solutions	US	USD	109	12.606	0,01
Johnson Controls International	US	USD	185	11.337	0,01	Dolby Laboratories	US	USD	160	12.425	0,01
Advanced Drainage Systems	US	USD	108	11.329	0,01	Tata Consultancy Services	IN	INR	263	12.195	0,01
SMC	JP	JPY	23	11.180	0,01	Western Union	US	USD	676	11.501	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	68	10.616	0,01	Trimble	US	USD	141	9.576	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	263	10.473	0,01	Dassault Systemes	FR	EUR	198	8.870	0,01
Ferguson	GB	GBP	81	10.293	0,01	SolarEdge Technologies	IL	USD	34	8.706	0,01
Canadian National Railway	CA	CAD	82	9.819	0,01	Tsinghua Unic 6.50% 31/01/2028 (Defaulted)	VG	USD	8.644	5.273	0,00
Sulzer	CH	CHF	126	9.526	0,01	Infineon Technologies	DE	EUR	161	4.663	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	192	8.868	0,01	Autodesk	US	USD	24	4.597	0,00
Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	MX	USD	9.508	7.627	0,00	TDCCX ADP	SG	USD	237	3.236	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	329	6.764	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	4.650	3.013	0,00
Rotork	GB	GBP	1.777	6.539	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	357	2.969	0,00
Waste Connections	US	CAD	45	6.323	0,00	SUMCO	JP	JPY	194	2.860	0,00
Sandvik	SE	SEK	320	6.144	0,00	Metrodata Electronics	ID	IDR	51.211	2.525	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	168	4.567	0,00	VS Industry	MY	MYR	6.345	1.449	0,00
Ayala	PH	PHP	318	4.488	0,00	SKP Resources	MY	MYR	3.230	1.108	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	155	4.364	0,00	FPT	VN	VND	212	971	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.052	4.345	0,00					4.488.047	2,60
BOC Aviation	SG	HKD	374	2.953	0,00						
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	391	2.286	0,00						
ZTO Express Cayman	CN	HKD	67	1.879	0,00						
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	1.570	1.766	0,00						
CTOS Digital	MY	MYR	4.279	1.482	0,00						
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	4.322	1.032	0,00						
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	28.957	807	0,00						
				4.939.401	2,87						
Tecnologías de la información						Bienes de consumo discrecional					
Microsoft	US	USD	1.378	391.504	0,23	SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	398.447	401.380	0,23
Apple	US	USD	2.403	388.191	0,23	Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	296.882	245.487	0,14
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	322.924	284.248	0,16	Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	208.338	202.231	0,12
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	312.507	281.454	0,16	Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	208.338	201.854	0,12
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	284.694	262.230	0,15	Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	192.713	184.135	0,11
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	208.338	182.053	0,11	Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	177.087	155.429	0,09
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	216.151	179.801	0,10	InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	122.711	149.856	0,09
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	208.338	150.166	0,09	GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	US	USD	137.844	137.687	0,08
Alphabet (A)	US	USD	56	130.924	0,08	Amazon.com	US	USD	49	124.356	0,07
Samsung Electronics	KR	KRW	2.268	121.495	0,07	Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 Reg S	SE	EUR	103.521	96.008	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	6.076	111.117	0,06	Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	113.722	91.995	0,05
Texas Instruments	US	USD	635	110.163	0,06	Stonegate Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	62.030	78.535	0,05
MasterCard	US	USD	275	101.447	0,06	Bridgestone	JP	JPY	2.082	76.984	0,04
ASML Holding	NL	EUR	142	81.934	0,05	Deuce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	62.030	71.317	0,04
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	76.021	80.398	0,05	Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	88.242	69.385	0,04
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	68.922	72.890	0,04	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	94	61.511	0,04
Seagate Technology Holdings	US	USD	850	71.889	0,04	Summer BC (B) 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	58.584	61.134	0,04
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	46.936	59.585	0,03	Dana Financing Lux 3.0% 15/07/2029 Reg S	LU	EUR	67.544	59.164	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	575	54.718	0,03	Ford Motor 3.25% 12/02/2032	US	USD	68.922	55.978	0,03
Nvidia	US	USD	274	53.036	0,03	Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	51.071	51.222	0,03
HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	59.506	49.241	0,03	Nike	US	USD	397	50.304	0,03
PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	49.142	48.948	0,03	Home Depot	US	USD	163	49.854	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	748	45.193	0,03	Comcast	US	USD	1.240	49.781	0,03
Teradyne	US	USD	393	42.663	0,02	Hasbro	US	USD	511	45.999	0,03
TDK	JP	JPY	1.330	41.881	0,02	Sony	JP	JPY	504	44.217	0,03
Visa	US	USD	190	41.173	0,02	L Brands 6.875% 01/11/2035	US	USD	44.799	43.880	0,03
Tencent Holdings	CN	HKD	800	37.846	0,02	Activision Blizzard	US	USD	567	43.255	0,03
Fujitsu	JP	JPY	224	33.924	0,02	Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	34.461	43.202	0,03
Cisco Systems	US	USD	651	32.466	0,02	Electronic Arts	US	USD	327	39.409	0,02
Broadcom	US	USD	55	31.171	0,02	Nextstar Media Group	US	USD	237	38.215	0,02
Adobe	US	USD	77	31.090	0,02	eBay	US	USD	710	37.810	0,02
						Sirius XM Holdings	US	USD	5.726	34.758	0,02
						Booking Holdings	US	USD	15	34.132	0,02
						NVR	US	USD	8	33.943	0,02
						McDonald's	US	USD	131	32.866	0,02
						Dollar Tree	US	USD	196	32.354	0,02
						Lowe's Cos	US	USD	159	31.991	0,02
						Cable One	US	USD	27		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	36.737	31.576	0,02
Alibaba Group Holding	CN	HKD	2.166	27.167	0,02
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	32.847	27.148	0,02
TopBuild	US	USD	147	27.117	0,02
Honda Motor	JP	JPY	997	26.451	0,02
Dollar General	US	USD	110	26.372	0,02
Charter Communications (A)	US	USD	60	25.353	0,01
EssilorLuxottica	FR	EUR	143	24.599	0,01
Starbucks	US	USD	312	23.654	0,01
Sekisui House	JP	JPY	1.296	22.740	0,01
Sekisui Chemical	JP	JPY	1.596	21.891	0,01
JB Hi-Fi	AU	AUD	561	21.055	0,01
Yum! Brands	US	USD	170	20.101	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	151	19.972	0,01
Kering	FR	EUR	37	19.950	0,01
Uzauto Motors AJ 4.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	23.123	19.943	0,01
Pool	US	USD	47	19.592	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	165	19.543	0,01
Best Buy	US	USD	211	19.425	0,01
B&M European Value Retail	GB	GBP	3.046	18.761	0,01
Service Corp International	US	USD	280	18.722	0,01
PVH	US	USD	249	18.583	0,01
Persimmon	GB	GBP	686	18.106	0,01
PulteGroup	US	USD	417	18.016	0,01
Gentex	US	USD	599	17.843	0,01
Garmin	CH	USD	153	16.985	0,01
Williams-Sonoma	US	USD	122	16.430	0,01
Dominos Pizza	US	USD	45	15.457	0,01
Autoliv	SE	USD	196	14.773	0,01
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	175	14.668	0,01
Papa John's International	US	USD	141	13.016	0,01
Prosus	NL	EUR	245	12.028	0,01
Airbnb	US	USD	75	11.994	0,01
Wingstop	US	USD	126	11.972	0,01
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	40.627	10.969	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	315	9.960	0,01
Aptiv	IE	USD	66	7.128	0,00
Pearson	GB	GBP	701	6.925	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	67	6.735	0,00
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	7.265	6.137	0,00
Midea Group	CN	CNY	647	5.546	0,00
Tesla	US	USD	6	5.528	0,00
Capcom	JP	JPY	199	5.317	0,00
Meituan (B)	CN	HKD	248	5.292	0,00
Eicher Motors	IN	INR	147	5.052	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	5.334	4.708	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	674	4.475	0,00
Sea ADR	SG	USD	49	4.360	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	490	4.085	0,00
MercadoLibre	AR	USD	4	3.856	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	3.966	3.693	0,00
Sands China 4.375% 18/06/2030	KY	USD	3.834	3.298	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	237	3.249	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	334	2.885	0,00
Alice USA	US	USD	280	2.640	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	5.132	2.381	0,00
Moncler	IT	EUR	38	2.014	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	2.446	1.970	0,00
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	8.406	1.698	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	4.141	1.619	0,00
Dream International	HK	HKD	4.009	1.329	0,00
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	8.428	379	0,00
				4.129.104	2,40
Bienes de consumo básico					
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	364.592	326.113	0,19
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	312.507	310.083	0,18
Procter & Gamble	US	USD	1.208	195.288	0,11
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	186.150	168.433	0,10
Unilever	GB	GBP	3.368	157.390	0,09
Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	139.374	115.998	0,07
Colgate-Palmolive	US	USD	1.424	109.507	0,06
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	78.439	81.229	0,05
Bellis Finco 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	74.574	78.447	0,05
Iceland Bondco 4.625% 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	68.922	74.814	0,04
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	79.481	73.970	0,04
Kao	JP	JPY	1.583	64.052	0,04
Nestle	CH	CHF	370	47.950	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	19.051	44.162	0,03
Coca-Cola	US	USD	610	39.768	0,02
Diageo	GB	GBP	776	39.172	0,02
Bunge	US	USD	308	35.827	0,02
Tesco	GB	GBP	9.450	32.301	0,02
Darling Ingredients	US	USD	385	28.991	0,02
L'Oreal	FR	EUR	67	24.541	0,01
Mondelez International	US	USD	364	23.692	0,01
Wens Foodstuffs 3.258% 29/10/2030	CN	USD	32.415	22.517	0,01
Kimberly-Clark	US	USD	152	21.158	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	75	20.866	0,01
General Mills	US	USD	270	19.272	0,01
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	242	19.002	0,01
Kellogg	US	USD	269	18.498	0,01
Campbell Soup	US	USD	373	17.850	0,01
Clorox	US	USD	120	17.356	0,01
Essity	SE	SEK	536	14.251	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	5.974	11.315	0,01
Royal Unibrew	DK	DKK	128	11.106	0,01
Estee Lauder (A)	US	USD	31	8.499	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	299	7.842	0,00
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	14.600	6.357	0,00
China Mengniu Dairy	HK	HKD	1.009	5.464	0,00
MEDJ Holdings	JP	JPY	100	4.991	0,00
Hindustan Unilever	IN	INR	144	4.202	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	987	3.945	0,00
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	6.336	3.865	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	6.816	3.373	0,00
Marico	IN	INR	489	3.330	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	524	2.560	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	8.491	2.393	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	293	1.433	0,00
				2.323.173	1,35
Asistencia sanitaria					
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	312.507	304.378	0,18
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	208.338	253.467	0,15
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2.945	221.171	0,13
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	218.755	219.841	0,13
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	208.338	202.046	0,12
Roche Holding	CH	CHF	520	193.960	0,11
Sanofi	FR	EUR	1.740	185.476	0,11
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	208.338	173.769	0,10
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	145.837	153.822	0,09
Amgen	US	USD	475	112.220	0,07
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	111.565	107.421	0,06
Teva Pharmaceutical III 5.125% 09/05/2029	NL	USD	101.040	92.372	0,05
Novo Nordisk	DK	DKK	768	88.399	0,05
IQVIA Holdings	US	USD	356	79.590	0,05
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	83.335	77.614	0,05
HCA Healthcare	US	USD	346	76.181	0,04
UnitedHealth Group	US	USD	144	73.982	0,04
Astellas Pharma	JP	JPY	4.623	70.759	0,04
Thermo Fisher Scientific	US	USD	125	70.322	0,04
AmerisourceBergen	US	USD	455	70.029	0,04
Novartis	CH	CHF	695	61.806	0,04
ICON	IE	USD	245	56.596	0,03
Danaher	US	USD	217	55.539	0,03
Centene	US	USD	595	48.618	0,03
AstraZeneca	GB	GBP	336	45.129	0,03
Pfizer	US	USD	904	44.651	0,03
Eli Lilly	US	USD	140	41.003	0,02
Cigna	US	USD	161	40.284	0,02
Merck	US	USD	429	37.954	0,02
AbbVie	US	USD	261	37.185	0,02
Horizon Therapeutics	US	USD	350	35.270	0,02
Baxter International	US	USD	483	34.737	0,02
Abbott Laboratories	US	USD	290	33.614	0,02
Cooper	US	USD	88	32.303	0,02
Sonova Holding (B)	CH	CHF	77	28.159	0,02
GlaxoSmithKline	GB	GBP	1.176	26.551	0,02
CSL	AU	AUD	135	25.990	0,02
Genmab	DK	DKK	70	24.840	0,01
Stryker	US	USD	100	24.354	0,01
Boston Scientific	US	USD	565	24.139	0,01
Zoetis	US	USD	126	22.607	0,01
Gilead Sciences	US	USD	373	22.382	0,01
Quest Diagnostics	US	USD	136	18.479	0,01
Cerner	US	USD	196	18.418	0,01
Royalty Pharma	US	USD	409	17.647	0,01
Agilent Technologies	US	USD	143	17.355	0,01
Sonic Healthcare	AU	AUD	647	16.920	0,01
Orion	FI	EUR	428	16.878	0,01
ResMed	US	USD	81	16.647	0,01
Bio-Techne	US	USD	41	16.043	0,01
Chemed	US	USD	32	15.780	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	46	14.914	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	399	11.615	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	299	9.048	0,01
Grifols ADR	ES	USD	700	7.658	0,00
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	9.813	7.367	0,00
Medikaloka Hermina	ID	IDR	75.380	7.301	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	808	6.097	0,00
Chularat Hospital	TH	THB	49.987	5.688	0,00
Insulet	US	USD	23	5.615	0,00
Dexcom	US	USD	13	5.604	0,00
Rajthanes Hospital	TH	THB	4.474	4.371	0,00
Granules India	IN	INR	895	3.293	0,00
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	648	3.166	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.697	2.805	0,00
Innovet Biologics	CN	HKD	756	2.385	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	1.927	2.267	0,00
Align Technology	US	USD	7	2.072	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	1.827	1.568	0,00
				3.887.531	2,26
Servicios financieros					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	GBP	57.217	3.995.220	2,32
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	40.479	893.372	0,52
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	23.447	871.584	0,51
iShares Physical Platinum ETC	IE	USD	54.366	732.514	0,43
Taylor Maritime Investment	HK	USD	359.010	534.925	0,31
Amundi Physical Gold ETC	IE	GBP	6.863	521.301	0,30
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	364.592	458.521	0,27
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	312.507	434.843	0,25
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	322.513	384.650	0,22
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	312.507	383.848	0,22
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	312.507	327.029	0,19
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	312.507	315.158	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	208.338	295.681	0,17
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	208.338	272.478	0,16
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	177.087	272.034	0,16
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	296.882	270.511	0,16
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	177.087	230.725	0,13
Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	208.338	210.264	0,12
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	190.019	204.270	0,12
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	208.338	203.717	0,12
AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	213.547	198.048	0,11
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	208.338	182.265	0,11
Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	208.338	176.827	0,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.004	175.791	0,10
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	106.953	156.982	0,09
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	101.303	154.800	0,09
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	135.003	153.897	0,09
Allianz	DE	EUR	641	145.939	0,08
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	113.515	141.987	0,08
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	156.254	141.347	0,08
Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	GB	GBP	96.934	139.873	0,08
Progressive	US	USD	1.247	135.645	0,08
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	8.807	133.426	0,08
Banco Mercantil 5.75% VRN 04/10/2031 Reg S	MX	USD	137.844	132.764	0,08
ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	104.169	128.316	0,07
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	104.169	126.586	0,07
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	124.175	124.837	0,07
BioPharma Credit	GB	USD	113.420	112.739	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	2.300	112.483	0,07
Samruk-Kazyna 2.00% 28/10/2026 Reg S	KZ	USD	122.745	107.942	0,06
3i Group	GB	GBP	6.227	103.684	0,06
Zurich Insurance Group	CH	CHF	220	100.941	0,06
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	96.491	99.543	0,06
Banco BPM 8.75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	86.153	96.575	0,06
Singapore Exchange	SG	SGD	13.228	93.523	0,05
Tryg	DK	DKK	3.434	82.208	0,05
Istanbul Metro Muni. 6.375% 09/12/2025 Reg S	TR	USD	83.415	75.760	0,04
Admiral Group	GB	GBP	2.345	74.364	0,04
BBVA Colombia 4.875% 21/04/2025 Reg S	CO	USD	68.922	68.102	0,04
Banco BTG Pactual 4.50% 10/01/2025 Reg S	BR	USD	68.922	68.052	0,04
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	68.612	64.999	0,04
Grupo Aval 4.375% 04/02/2030 Reg S	KY	USD	74.230	62.983	0,04
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	48.246	60.226	0,03
Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	64.830	59.076	0,03
BlackRock	US	USD	84	53.982	0,03
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	51.340	53.366	0,03
Intercontinental Exchange	US	USD	438	51.787	0,03
AIA Group	HK	HKD	4.961	49.011	0,03
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	48.246	47.039	0,03
JPMorgan Chase	US	USD	378	46.154	0,03
S&P Global	US	USD	112	42.966	0,02
CME Group	US	USD	184	41.033	0,02
Partners Group Holding	CH	CHF	38	40.713	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	165	39.560	0,02
Voya Financial	US	USD	532	34.367	0,02
Garfunkelux Holdco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	31.911	32.953	0,02
Axis Bank	IN	INR	3.305	31.389	0,02
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	29.766	30.652	0,02
Huarong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	31.551	30.289	0,02
American Express	US	USD	165	29.501	0,02
Chubb	CH	USD	140	29.484	0,02
Toronto-Dominion Bank	CA	CAD	400	29.188	0,02
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	31.875	29.086	0,02
Housing Development Finance	IN	INR	987	28.695	0,02
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	31.566	28.471	0,02
Banco Mercantil 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	29.066	27.867	0,02
Aviva	GB	GBP	4.970	27.062	0,02
First Horizon	US	USD	1.160	26.281	0,02
NN Group	NL	EUR	511	25.276	0,01
Travelers	US	USD	145	25.132	0,01
US Bancorp	US	USD	504	24.994	0,01
Equitable Holdings	US	USD	826	24.507	0,01
Allstate	US	USD	186	23.975	0,01
MetLife	US	USD	354	23.918	0,01
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	62.862	23.888	0,01
Investor (B)	SE	SEK	1.226	23.885	0,01
AXA	FR	EUR	861	23.089	0,01
Hartford Financial Services Group	US	USD	318	22.797	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	40.607	22.763	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	429	22.460	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	1.923	21.868	0,01
Aflac	US	USD	368	21.542	0,01
Fifth Third Bancorp	US	USD	542	20.864	0,01
Regions Financial	US	USD	976	20.737	0,01
Assicurazioni Generali	IT	EUR	1.086	20.713	0,01
KBC Group	BE	EUR	297	20.361	0,01
Natwest Group	GB	GBP	7.350	20.135	0,01
Banco do Brasil 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	21.610	20.097	0,01
HDFC Bank	IN	INR	1.111	20.055	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	5.485	19.970	0,01
National Bank of (Canada)	CA	CAD	279	19.751	0,01
Morgan Stanley	US	USD	238	19.687	0,01
Comerica	US	USD	232	19.504	0,01
Fidelity National Financial	US	USD	476	19.394	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	151	19.142	0,01
Principal Financial Group	US	USD	270	19.080	0,01
KeyCorp	US	USD	956	19.003	0,01
Umpqua Holdings	US	USD	1.087	18.707	0,01
Power Corporation of Canada	CA	CAD	622	18.404	0,01
Absa Group Ltd 6.375% VRN (Perpetual)	ZA	USD	19.017	18.348	0,01
OneMain Holdings	US	USD	382	18.139	0,01
ORIX	JP	JPY	980	18.099	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Franklin Resources	US	USD	700	17.799	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	420	17.244	0,01
Shriram Transport Finance 5.95% 24/10/2022 Reg S	IN	USD	17.231	17.204	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	50.130	16.786	0,01
Charles Schwab	US	USD	245	16.698	0,01
Citigroup	US	USD	322	15.849	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	105	15.383	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	15.127	15.031	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	1.461	14.972	0,01
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	13.722	13.061	0,01
Chailase Holding	TW	TWD	1.600	12.809	0,01
Schroders	GB	GBP	355	12.670	0,01
Société Générale	FR	EUR	504	12.305	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	997	12.211	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	399	12.166	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	19.436	11.991	0,01
ABN AMRO Group	NL	EUR	910	11.502	0,01
Operadora de Servicios 8.25% 11/02/2025 Reg S	MX	USD	17.828	11.267	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	193	10.827	0,01
Prudential	GB	GBP	741	9.405	0,01
Japan Post Holdings	JP	JPY	1.296	9.151	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	13.141	8.348	0,00
ICIICI Lombard General Insurance	IN	INR	369	6.158	0,00
Tianjin State-OCI & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	27.847	5.987	0,00
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	756	5.751	0,00
Gtlk Europe Capital 4.349% 27/02/2029	IE	USD	36.996	5.734	0,00
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	2.719	4.943	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	306	4.799	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	232	3.825	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	3.749	3.670	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	4.322	3.594	0,00
Credivalores-Crediservicio 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	7.347	3.574	0,00
JMT Network Services (F)	TH	THB	1.289	3.268	0,00
TQM (F)	TH	THB	2.249	3.264	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	72	3.078	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1.103	2.918	0,00
Dev. Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	507.836	954	0,00
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	6.591	860	0,00
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	2.135	779	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	303	194	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)	NL	EUR	1.297	0	0,00
			18.066.684	10.48	

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Inmobiliaria					
Novonia	DE	EUR	23.023	921.886	0,53
Tritax EuroBox	GB	EUR	336.096	426.764	0,25
Prologis REIT	US	USD	2.345	383.010	0,22
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.586	240.033	0,14
UNITE Group REIT	GB	GBP	16.238	231.602	0,13
Public Storage REIT	US	USD	554	212.511	0,12
American Homes 4 Rent REIT	US	USD	5.096	206.529	0,12
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	210.838	196.458	0,11
Equity LifeStyle Properties REIT	US	USD	2.468	196.348	0,11
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	208.338	194.299	0,11
Invitation Homes REIT	US	USD	4.722	192.343	0,11
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.170	189.686	0,11
Healthpeak Properties REIT	US	USD	5.574	188.416	0,11
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	192.713	181.981	0,11
Mitsui Fudosan	JP	JPY	7.187	153.452	0,09
Lendlease Group	AU	AUD	17.576	152.611	0,09
Healthcare Realty Trust REIT	US	USD	5.523	152.209	0,09
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	165.316	142.689	0,08
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	16.197	139.325	0,08
Equity Residential REIT	US	USD	1.655	139.299	0,08
Mitsubishi Estate	JP	JPY	8.598	125.847	0,07
Welltower REIT	US	USD	1.326	123.522	0,07
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	93.752	121.486	0,07
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	23.388	117.688	0,07
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	134.398	114.306	0,07
NSI REIT	NL	EUR	2.856	111.935	0,06
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	79.689	93.767	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	6.729	77.699	0,05
Realty Income REIT	US	USD	1.061	75.414	0,04
American Tower REIT	US	USD	302	74.022	0,04
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	80.984	66.285	0,04
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	2.362	65.152	0,04
Novonia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	93.752	64.772	0,04
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	90.094	62.165	0,04
Land Securities Group REIT	GB	GBP	6.528	61.735	0,04
GLP J-REIT	JP	JPY	45	61.397	0,04
AvalonBay Communities REIT	US	USD	244	56.868	0,03
CSI Properties	HK	HKD	2.380.193	56.124	0,03
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	51.692	47.686	0,03
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	41.876	47.061	0,03
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	99.937	46.471	0,03
British Land REIT	GB	GBP	6.692	43.546	0,03
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	86.153	40.923	0,02
Digital Core REIT	SG	USD	36.336	36.117	0,02
MPT Finance 5.00% 15/10/2027	US	USD	34.461	33.324	0,02
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	132.675</		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	23.015	21.732	0,01
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	VG	USD	23.166	21.654	0,01
Country Garden Holdings 4.80% 06/08/2030	KY	USD	32.415	20.178	0,01
Simon Property Group REIT	US	USD	161	19.691	0,01
Sino-Ocean Land Treasure IV 2.70% 13/01/2025	VG	USD	23.987	19.430	0,01
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	66.495	16.457	0,01
Sino-Ocean Land Treasure II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	19.233	15.867	0,01
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	136.265	15.670	0,01
Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	21.986	15.390	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	37.256	14.716	0,01
Powerlong Real Estate Hldgs 6.25% 10/08/2024	KY	USD	34.732	14.587	0,01
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	20.443	13.646	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.115	12.772	0,01
iCade REIT	FR	EUR	208	12.501	0,01
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	14.302	11.298	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.197	10.364	0,01
CK Asset Holdings	HK	HKD	1.496	10.171	0,01
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	44.677	9.282	0,01
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	15.127	9.212	0,01
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	21.610	8.428	0,00
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	36.184	8.141	0,00
Henderson Land Development	HK	HKD	1.994	8.084	0,00
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	15.127	8.017	0,00
Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	32.415	7.618	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	30.686	7.334	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	13.938	7.178	0,00
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	10.783	6.389	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	21.610	5.359	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	8.825	5.180	0,00
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	23.425	5.154	0,00
Daiwa House Industry	JP	JPY	199	4.860	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	21.610	4.808	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	21.826	4.802	0,00
China Ever. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	33.764	4.052	0,00
Japan Metropolitan Fund Invest REIT	JP	JPY	5	3.982	0,00
Nomura Real Estate Master Fund REIT	JP	JPY	3	3.770	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	15.827	3.347	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2021	KY	USD	15.127	3.313	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	13.398	3.190	0,00
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	12.426	3.013	0,00
Supalai	TH	THB	4.377	2.796	0,00
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	20.638	2.580	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	18.853	2.262	0,00
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	24.506	2.140	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	2.097	2.120	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	4.322	947	0,00
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	864	821	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	6.799	500	0,00
Jingrui Holdings 14.50% 19/02/2023	ID	IDR	1.729	294	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	6.375	246	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	15	8	0,00
				7.350.415	4,26

Estado

USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	4.250.340	4.575.269	2,65
Japan 0.20% 20/03/2032	JP	JPY	450.050.000	3.461.636	2,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	2.416.492	2.927.116	1,70
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	1.594.884	2.121.699	1,23
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	1.587.724	1.804.831	1,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	1.507.175	1.782.550	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	1.449.895	1.766.869	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	1.502.700	1.707.395	0,99
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	1.503.595	1.632.763	0,95
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	1.324.595	1.525.484	0,89
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	1.440.945	1.508.812	0,88
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	1.235.991	1.453.117	0,84
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	1.127.696	1.386.558	0,80
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	984.497	1.191.881	0,69
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	626.498	1.142.612	0,66
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	894.997	1.121.163	0,65
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	420.649	882.636	0,51
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	774.172	882.393	0,51
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	322.199	841.487	0,49
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	429.599	747.180	0,43
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	322.199	664.989	0,39
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	76.969.733	655.498	0,38
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	447.498	653.729	0,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	463.608	584.657	0,34
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	447.498	578.313	0,34
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	322.199	573.237	0,33
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	107.400	512.051	0,30
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	393.799	472.703	0,27
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	411.699	447.810	0,26
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	340.099	445.719	0,26
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	322.199	389.408	0,23
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	268.499	349.201	0,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	304.299	339.438	0,20
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	1.789.994	309.562	0,18
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	178.999	299.481	0,17
Uk Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	143.200	251.956	0,15
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	229.066	220.666	0,13
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	23.482.929	195.329	0,11
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	1.521.495	191.155	0,11
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	165.574	170.011	0,10
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	271.595	169.682	0,10
US Treasury 2.125% 29/02/2024	US	USD	168.860	167.257	0,10
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	120.825	150.562	0,09
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	143.200	150.443	0,09
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	16.109.944	136.149	0,08

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	661.267	123.297	0,07
Argentina 1.125% 09/07/2035	AR	USD	406.459	116.755	0,07
Egypt 5.80% 30/09/2027 Reg S	EG	USD	141.654	116.350	0,07
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	152.783	112.995	0,07
Indonesia 4.30% 31/03/2052	ID	USD	121.340	110.903	0,06
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	127.715	95.918	0,06
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	97.172	88.336	0,05
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	113.919	85.377	0,05
Egypt 7.625% 29/05/2032 Reg S	EG	USD	108.050	84.525	0,05
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	102.030	81.392	0,05
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	105.133	76.131	0,04
Colombia 3.25% 22/04/2032	CO	USD	92.577	72.072	0,04
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	211.060.923	67.840	0,04
Colombia 4.125% 22/02/2042	CO	USD	92.577	65.151	0,04
Ecuador 0.50% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	115.447	63.095	0,04
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	145.436	62.671	0,04
Nigeria 6.125% 28/09/2028 Reg S	NG	USD	72.834	62.512	0,04
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	181.046	57.574	0,03
Egypt 8.75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	74.879	55.148	0,03
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	86.440	54.679	0,03
Nigeria 7.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	66.851	53.606	0,03
Nigeria 8.25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	67.743	51.471	0,03
Serbia 3.125% 15/05/2027 Reg S	RS	EUR	49.487	46.921	0,03
Egypt 7.60% 01/03/2029 Reg S	EG	USD	54.717	46.660	0,03
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	51.864	45.764	0,03
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 Reg S	RS	EUR	66.343	45.680	0,03
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S	GH	USD	73.258	45.280	0,03
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	99.406	42.745	0,02
Uzbekistan 3.90% 19/10/2031 Reg S	UZ	USD	48.623	39.678	0,02
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	53.718	38.702	0,02
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S	GH	USD	54.198	36.903	0,02
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	37.930	35.859	0,02
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	43.220	33.408	0,02
Serbia 1.00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	41.383	33.360	0,02
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	40.917	33.174	0,02
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	876.719	30.468	0,02
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	41.059	29.069	0,02
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	41.059	28.895	0,02
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	3.440.318	28.862	0,02
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	87.201	28.485	0,02
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	69.584	28.439	0,02
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	29.256	26.591	0,02
Ghana 8.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	43.220	25.147	0,01
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	43.220	25.115	0,01
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	27.229	23.997	0,01
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	27.229	23.819	0,01
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	26.580	22.939	0,01
Uzbekistan 3.70% 25/11/2030 Reg S	UZ	USD	26.040	21.353	0,01
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	25.500	20.920	0,01
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	28.815	20.621	0,01
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	17.720	17.956	0,01
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	150.285	17.846	0,01
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	19.635	16.764	0,01
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	40.869	16.654	0,01
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	36.996	16.001	0,01
Nigeria 6.50% 28/11/2027 Reg S	NG	USD	17.504	15.583	0,01
Romanian 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	16.316	14.621	0,01
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	17.288	14.563	0,01
Georgia 2.75% 22/04/2026 Reg S	GE	USD	16.666	14.358	0,01
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	113.003	13.560	0,01
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S	GH	USD	21.178	13.516	0,01
Lebanon 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	86.440	13.398	0,01
Sri Lanka 6.85% 03/11/2025 Reg S (Defaulted)	NG	USD	30.362	13.304	0,01
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	LK	USD	13.722	12.836	0,01
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	15.775	12.131	0,01
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	112.372	11.94	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	6.807	817	0,00
				46.625.382	27,05
Fondo de capital fijo					
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	422.582	627.687	0,36
Hil Infrastructure	GB	GBP	211.316	470.024	0,27
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	175.595	352.838	0,20
Round Hill Music Royalty	GB	USD	359.763	348.970	0,20
International Public Partnerships	GB	GBP	115.486	242.360	0,14
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	108.252	148.847	0,09
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	1.179.584	117.252	0,07
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	68.615	85.104	0,05
				2.393.082	1,39

Fondo de capital variable

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	3.271	3.983.118	2,31
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	177	3.212.775	1,86
Fidelity Active Strategy - Global Fund (A)	LU	GBP	2.047	779.470	0,45
				7.975.363	4,63

Servicios de comunicación

Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	333.341	343.264	0,20
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	300.944	276.432	0,16
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	208.338	238.419	0,14
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	156.254	221.056	0,13
Telefonica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	208.338	209.586	0,12
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	208.338	157.215	0,09
Verizon Communications (US)	US	USD	2.062	97.093	0,06
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	93.752	92.524	0,05
IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	96.491	91.427	0,05
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	4.705	91.223	0,05
Elisa (A)	FI	EUR	1.254	73.653	0,04
HKT Trust and HKT	HK	HKD	46.111	66.103	0,04
DKT Finance ApS 7.00% 17/06/2023 Reg S	DK	EUR	43.214	45.453	0,03
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	43.421	40.549	0,02
Vodafone Group	GB	GBP	21.700	33.143	0,02
Warner Music Group	US	USD	1.085	33.103	0,02
Telenor	NO	NOK	1.118	15.913	0,01
IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	15.451	14.752	0,01
Tele2 (B)	SE	SEK	1.010	13.421	0,01
KDDI	JP	JPY	299	9.951	0,01
Safaricom	KE	KES	27.275	7.938	0,00
Netflix	US	USD	21	4.230	0,00
Converge ICT Solutions	PH	PHP	4.288	2.366	0,00
				2.178.814	1,26

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	265.631	236.810	0,14
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	263.027	230.019	0,13
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	224.688	198.394	0,12
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	190.322	181.175	0,11
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	166.670	151.404	0,09
Crestwood Midstream Ptrs. 5.625% 01/05/2027 144A	US	USD	121.372	118.327	0,07
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	117.306	109.888	0,06
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	99.937	98.376	0,06
Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	110.224	95.945	0,06
Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	74.412	71.715	0,04
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	68.784	71.269	0,04
Hilcorp Finance 6.25% 01/11/2028 144A	US	USD	70.163	69.988	0,04
Comstock Resources 6.75% 01/03/2029 144A	US	USD	68.026	69.067	0,04
Guara Norte 5.198% 15/06/2034 Reg S	LU	USD	77.707	68.923	0,04
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	75.203	63.022	0,04
Apache 5.10% 01/09/2040	US	USD	68.922	62.211	0,04
Chesapeake Energy 5.875% 01/02/2029 144A	US	USD	62.995	62.130	0,04
Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	57.412	56.649	0,03
Parkland (Canada) 4.50% 01/10/2029 144A	CA	USD	63.753	55.914	0,03
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	58.671	51.144	0,03
Range Resources 8.25% 15/01/2029	US	USD	46.729	50.151	0,03
FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	48.684	42.347	0,02
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	37.907	40.171	0,02
Vallourec 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	25.123	26.624	0,02
Bulgarian Energy Holding 2.45% 22/07/2028	BG	EUR	26.580	22.461	0,01
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	46.137	12.457	0,01
New Fortress Energy 6.75% 15/09/2025 Reg S	US	USD	9.642	9.492	0,01
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	24.960	6.833	0,00
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	5.701	5.546	0,00
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	64.830	4.425	0,00
				2.342.877	1,36

Empresas de servicios públicos

E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	312.507	364.372	0,21
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	416.676	353.475	0,21
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	208.338	253.449	0,15
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	208.338	203.159	0,12
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	208.338	187.920	0,11
Iberdrola	ES	EUR	12.862	149.223	0,09
Talen Energy Supply 7.625% 01/06/2028 144A	US	USD	146.735	140.876	0,08
Pattern Energy 4.50% 15/08/2028 144A	US	USD	148.321	140.318	0,08
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	168.709	132.048	0,08
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	104.169	106.543	0,06
Vistra Operations Co 5.00% 31/07/2027 144A	US	USD	103.383	99.372	0,06
Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	80.065	77.218	0,04
Public Power 5.875% 30/03/2026	GR	EUR	70.921	71.293	0,04
EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	84.927	61.121	0,04
Endesa	ES	EUR	2.871	60.600	0,04

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Energopro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	49.969	47.970	0,03
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	50.141	45.774	0,03
Infraestr. Energetica Nova 4.75% 15/01/2051 Reg S	MX	USD	28.093	23.186	0,01
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	20.097	17.914	0,01
Atlantica Sustainable Infra 4.125% 15/06/2028 144A	GB	USD	13.784	12.632	0,01
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2079 Reg S	CL	USD	11.561	11.324	0,01
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	248	9.253	0,01
Empresa Electrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	20.249	6.908	0,00
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	3.025	2.962	0,00
				2.578.910	1,50

Materiales

FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	365.529	324.846	0,19
Ero Copper 6.50% 15/02/2030 144A	CA	USD	206.767	186.349	0,11
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	208.338	177.966	0,10
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	208.338	177.712	0,10
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	179.198	155.468	0,09
Alcoa Nederland Augst BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	139.292	131.375	0,08
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	AU	USD	123.371	122.623	0,07
Mineral Resources 8.00% 01/11/2027 144A	AU	USD	118.546	118.363	0,07
Braskem America 7.125% 22/07/2041 Reg S	US	USD	113.722	113.830	0,07
Olympus Water 4.25% 01/10/2028 144A	US	USD	125.507	111.591	0,06
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	103.383	109.259	0,06
First Quantum Minerals 6.875% 01/03/2026 144A	CA	USD	103.383	104.049	0,06
VM Consolidated 5.50% 15/04/2029 144A	US	USD	76.573	68.626	0,04
Concrete Pumping Holdings 6.00% 01/02/2026 144A	US	USD	62.030	58.365	0,03
Novelis 3.875% 15/08/2031 144A	US	USD	65.821	56.547	0,03
Votorantim 7.25% 05/04/2041 Reg S	LU	USD	46.660	52.791	0,03
Newcastle Coal Infrast. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	31.010	26.518	0,02
Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	26.796	24.640	0,01
Olympus Water 6.25% 01/10/2029 144A	US	USD	25.777	21.556	0,01
Metinvest BV 7.75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	27.569	15.439	0,01
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	15.163	15.066	0,01
Braskem Idesa 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	8.968	8.155	0,00
Grupo México	MX	MXN	1.297	6.204	0,00
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	31.162	0	0,00
				2.187.338	1,27

Empresas industriales

Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	312.507	310.987	0,18
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	312.299	280.800	0,16
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	218.234	207.641	0,12
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	148.962	189.729	0,11
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	208.338	171.052	0,10
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	186.957	169.765	0,10
Delta Air lines 4.75% 20/10/2028 144A	SU	USD	166.276	165.618	0,10
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	143.337	130.288	0,08
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	98.127	111.540	0,06
Stericycle 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	103.383	91.656	0,05
Ferrovial	ES	EUR	3.441	89.172	0,05
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	90.426	88.432	0,05
Prime Finance 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	90.219	81.177	0,05
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	83.856	78.013	0,05
Terex 5.00% 15/05/2029 144A	US	USD	83.189	76.409	0,04
Hidrovias Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	91.140	74.178	0,04
d'Infraestructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	72.918	66.203	0,04
Staples 10.75% 15/04/2027 144A	US	USD	65.476	58.195	0,03
EFE 3.83% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	62.021	47.722	0,03
Staples 7.50% 15/04/2026 144A	US	USD	41.353	39.558	0,02
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	34.461	35.275	0,02
Prumo Investimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	27.279	26.886	0,02
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	92.482	24.508	0,01
Empresa de Transporte 3.693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	30.902	22.721	0,01
Rumo Luxembourg Sarl 4.20% 18/01/2032 Reg S	LU	USD	24.095	20.153	0,01
Simpair Europe 5.20% 26/01/2031 Reg S	LU	USD	24.203	20.059	0,01
Alfa Desarrollo 4.55% 27/09/2051 Reg S	CL	USD	15.410	12.198	0,01
Ryanair Holdings	IE	EUR	749	11.531	0,01
Empresa Trans. Pasajero 4.70% 07/05/2050 Reg S	CL	USD	11.345	10.399	0,01
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	1.672	5.177	0,00
				2.717.042	1,58

Tecnologías de la información

Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD
---------------------------	----	-----

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	103.383	88.405	0,05
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	105.021	85.577	0,05
DIRECTV Holdings 5.875% 15/08/2027 144A	US	USD	89.599	84.588	0,05
Lithia Motors 4.375% 15/01/2031 144A	US	USD	86.153	79.178	0,05
CDI Escrow Issuer 5.75% 01/04/2030 144A	US	USD	79.261	76.930	0,04
Hilton Grnd Borrow. Escrow 5.00% 01/06/2029 144A	US	USD	82.017	74.148	0,04
Victoria's Secret 4.625% 15/07/2029 144A	US	USD	79.881	66.000	0,04
FXI Holding 12.25% 15/11/2026 144A	US	USD	52.243	55.769	0,03
Levi Strauss & Co 3.50% 01/03/2031 144A	US	USD	64.304	55.726	0,03
CCO Holdings Capital 5.375% 01/06/2029 144A	US	USD	51.692	49.305	0,03
Dave & Busters 7.625% 01/11/2025 144A	US	USD	37.356	38.804	0,02
DISH Network 3.375% 15/08/2026	US	USD	41.353	35.774	0,02
ABC Supply 3.875% 15/11/2029 144A	US	USD	40.320	35.676	0,02
Metalsa 3.75% 04/05/2031 144A	MX	USD	34.461	28.828	0,02
Ritchie Bros Holdings 4.75% 15/12/2031 144A	US	USD	15.301	14.543	0,01
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	13.784	12.845	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	296	7.114	0,00
			2.997.277	1.74	

Bienes de consumo básico

CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	312.507	292.136	0,17
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	260.423	286.885	0,17
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	312.507	265.558	0,15
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	229.172	237.609	0,14
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	272.298	227.976	0,13
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	94.286	103.093	0,06
New Albertsons 8.00% 01/05/2031	US	USD	58.584	63.590	0,04
Hfc Prestige 4.75% 15/01/2029 144A	US	USD	44.799	39.930	0,02
Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	16.640	14.335	0,01
			1.531.112	0.89	

Asistencia sanitaria

Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	447.927	350.663	0,20
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	416.676	300.408	0,17
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	310.840	246.897	0,14
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	121.669	150.961	0,09
Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	CA	USD	150.251	144.890	0,08
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/2026 144A	US	USD	128.678	126.024	0,07
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	125.645	119.164	0,07
Organon Finance 1 5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	124.060	112.741	0,07
Endo Luxembourg Finance 6.125% 01/04/2029 144A	LU	USD	90.012	78.856	0,05
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028 144A	US	USD	68.922	65.891	0,04
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	56.772	44.490	0,03
Cidron Aida Finco 5.00% 01/04/2028 Reg S	LU	EUR	44.799	42.614	0,02
Select Medical 6.25% 15/08/2026 144A	US	USD	26.535	26.316	0,02
			1.809.915	1.05	

Servicios financieros

Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	463.552	455.273	0,26
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	416.676	415.436	0,24
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	416.676	408.298	0,24
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	437.510	329.266	0,19
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	343.758	321.695	0,19
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	312.507	308.511	0,18
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	260.423	268.402	0,16
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	282.090	260.721	0,15
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	312.507	254.148	0,15
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	260.423	229.188	0,13
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	260.423	228.597	0,13
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	260.423	215.620	0,13
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	208.338	206.409	0,12
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	208.338	192.700	0,11
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	171.879	163.504	0,09
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	174.483	153.531	0,09
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	156.254	145.807	0,08
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	152.712	142.078	0,08
Sagicor Financial 5.3% 13/05/2028 Reg S	BM	USD	136.121	132.922	0,08
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	113.722	116.893	0,07
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	91.460	109.589	0,06
Akbank TAS 6.80% VRN 22/06/2031 Reg S	TR	USD	117.168	108.961	0,06
Banco do Brasil 9.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	96.491	98.810	0,06
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	96.491	97.149	0,06
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	96.491	93.472	0,05
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	79.123	81.514	0,05
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	91.115	80.089	0,05
Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	71.097	76.731	0,04
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	60.927	73.071	0,04
Banco Merc d Norte 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	74.155	66.480	0,04
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	72.718	61.914	0,04
Global Bank 5.25% VRN 16/04/2029 Reg S	PA	USD	51.692	48.973	0,03
United Wholesale Mortgage 5.75% 15/06/2027 144A	US	USD	48.452	42.123	0,02
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	37.818	36.872	0,02
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	36.521	36.817	0,02
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	37.601	36.567	0,02
Global Aircraft Leasing 6.50% 15/09/2024 144A	KY	USD	40.648	35.415	0,02
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	34.461	34.008	0,02
Itau Unibanco Hldg 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	38.898	33.659	0,02
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	35.008	32.339	0,02
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	101.417	28.143	0,02
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	31.291	26.486	0,02
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	16.899	16.584	0,01
Banco Do Brasil 9.00% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	12.966	13.241	0,01
CaixaBank	ES	EUR	3.920	12.756	0,01
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	131.529	11.838	0,01
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual)	IE	USD	55.832	7.258	0,00
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	66.591	6.992	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Alfa Bank 5.50% VRN 26/10/2031 Reg S	IE	USD	37.277	2.982	0,00
				6.359.832	3.69

Inmobiliaria

Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	423.547	303.384	0,18
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	224.797	252.398	0,15
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	219.276	248.335	0,14
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	208.338	190.855	0,11
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	177.087	179.950	0,10
Akelius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	170.629	157.202	0,09
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	158.441	155.286	0,09
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	156.254	155.120	0,09
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	157.608	145.633	0,08
CPI Property 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	120.614	112.552	0,07
Eintrix 3.00% 15/07/2050	US	USD	126.670	91.567	0,05
Adler Real Estate 1.875% 27/04/2023	DE	EUR	96.491	88.859	0,05
Iron Mountain 5.00% 15/07/2032 144A	US	USD	74.574	65.767	0,04
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	54.689	54.579	0,03
Intu Metrocentre Finance 8.750% 06/12/2023	GB	GBP	55.143	36.034	0,02
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted)	KY	USD	98.214	13.504	0,01
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	4.374	2.723	0,00
			2.253.748	1.31	

Estado

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	1.387.245	1.595.564	0,93
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	1.185.871	1.590.269	0,92
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	1.072.206	1.347.414	0,78
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	828.767	1.034.980	0,60
US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	952.684	932.684	0,55
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	933.848	933.636	0,54
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	933.525	933.487	0,54
US Treasury 0.65% 30/06/2022	US	USD	934.262	933.255	0,54
US Treasury 0.58% 23/06/2022	US	USD	934.032	933.236	0,54
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	626.498	902.646	0,52
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	536.998	707.934	0,41
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	483.298	644.410	0,37
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	319.066	445.370	0,26
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	357.999	427.784	0,25
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	38.484.867	322.886	0,19
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	214.799	262.481	0,15
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	178.999	237.695	0,14
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	954.623	118.501	0,07
Ethiopia 6.625% 11/12/2024 Reg S	ET	USD	125.468	87.155	0,05
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	64.290	62.564	0,04
Philippine 3.556% 29/09/2032	PH	USD	59.644	56.632	0,03
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	127.283	46.628	0,03
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	61.913	46.313	0,03
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	42.628	38.890	0,02
Colombia 5.00% 15/06/2045	CO	USD	51.864	38.834	0,02
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	41.115	38.638	0,02
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	106.105	34.289	0,02
Philippine 4.20% 29/03/2047	PH	USD	36.413	33.714	0,02
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	103.113	30.287	0,02
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	31.551	28.149	0,02
Romanian 3.625% 27/03/2032 Reg S	RO	USD	29.692	25.712	0,01
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	180.323	23.796	0,01
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	24.419	19.658	0,01
Iraq 6.752% 09/03/2023 Reg S	IQ	USD	17.180	17.213	0,01
Guatemala 3.70% 07/10/2033 Reg S	GT	USD	17.396	15.045	0,01
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	32.415	13.349	0,01
Pakistan 6.875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	14.479	11.890	0,01
Belarus 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	78.336	11.359	0,01
Ukraine 7.75% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	21.610	7.371	0,00
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores no admitidos a cotización					
Energía					
Mesquite Energy 7.25%15/02/2023 (Defaulted)*	US	USD	93.045	1	0,00
				1	0,00
Materiales					
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	2.681	121	0,00
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)	CA	USD	2.853	0	0,00
				121	0,00
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	73	12.899	0,01
				12.899	0,01
Bienes de consumo discrecional					
Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	93	1.010	0,00
				1.010	0,00
Asistencia sanitaria					
21St Century Oncology*	US	USD	166	2.639	0,00
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	132	1.732	0,00
				4.371	0,00
Servicios financieros					
International Public (Oversubscription)	GB	GBP	114.059	228.615	0,13
Highbridge Multi Strategy Fund	GB	GBP	3.618.841	45	0,00
				228.660	0,13
Fracciones					
				4	0,00
Total de inversiones (Coste 168.124.191 USD)				156.486.972	90,80

Contratos por diferencias

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN	
Fidelity National Information Services Svcs (GS)	USD	23.078	592	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	1.328	(218)	(0,00)
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	4.801.767	(4.215)	(0,00)
Cisco Systems (JPLS)	USD	100.928	(4.646)	(0,00)
Sandvik (UBS)	SEK	704.504	(5.323)	(0,00)
		(15.810)	(0,01)	
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN	
	Divisa	USD		

Swaps de incumplimiento crediticio

Swaps de incumplimiento crediticio				
Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year				
20/06/2027	USD	601.330	47.001	0,03
Protección comprada en iTraxx Europe S37 20/06/2027	EUR	137.844	6.724	0,00
Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year				
20/06/2027	USD	361.842	6.576	0,00
Protección comprada en Hapag Lloyd 2,5%				
20/06/2027	EUR	68.922	(6.423)	(0,00)
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year				
20/06/2027	USD	992.981	(18.047)	(0,01)
Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2026	USD	188.007	(35.243)	(0,02)
		588	0,00	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	31.951.918	785.203	0,46
Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	13.937.209	503.576	0,29
Compró USD vendió EUR a 1,146612 18/05/2022	2.880.663	251.812	0,15
Compró USD vendió GBP a 1,132227 06/05/2022	4.830.875	213.658	0,12
Compró USD vendió THB a 0,029609 25/05/2022	8.852.518	122.521	0,07
Compró USD vendió ZAR a 0,065587 25/05/2022	3.224.441	119.906	0,07
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	1.325.130	106.221	0,06
Compró USD vendió GBP a 1,356234 18/05/2022	1.062.883	84.238	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	1.806.785	82.192	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	935.660	81.756	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	1.064.634	78.227	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	842.522	72.643	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,146636 18/05/2022	735.829	64.339	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	1.194.824	63.310	0,04
Compró USD vendió NOK a 0,112904 25/05/2022	1.003.243	54.239	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	817.544	54.020	0,03
Compró USD vendió CNY a 0,151579 25/05/2022	5.120.744	42.438	0,02
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	174.517	41.939	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	725.424	39.367	0,02
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	61.171	38.784	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	469.064	37.964	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,733729 25/05/2022	881.384	35.533	0,02

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	276.989	34.517	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	248.817	34.507	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	537.399	32.434	0,02
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	62.758	31.842	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,060319 25/05/2022	5.946.419	31.339	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007802 25/05/2022	2.467.310	30.108	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,104388 25/05/2022	1.288.506	29.972	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	220.093	29.179	0,02
Compró USD vendió CAD a 0,793563 25/05/2022	1.757.233	28.363	0,02
Compró ZAR vendió USD a 15,980557 25/05/2022	2.643.012	27.863	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	398.862	25.526	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,034204 25/05/2022	5.233.038	25.372	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	410.257	23.071	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	526.266	22.386	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	254.389	21.288	0,01
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	42.224	20.842	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	317.088	20.196	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	279.218	20.084	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	324.467	19.894	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	668.238	16.995	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,003201 18/05/2022	107.611	16.393	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	252.953	15.960	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036035 18/05/2022	265.548	15.864	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	350.452	15.854	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	285.452	15.465	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	184.270	14.971	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	234.970	14.518	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	298.914	12.992	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	1.175.610	12.976	0,01
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	20.511	12.807	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	341.048	12.719	0,01
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022	20.687	12.632	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	1.683.689	12.609	0,01
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	143.835	12.557	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	351.033	12.431	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	256.023	11.999	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	256.580	11.730	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	144.141	11.266	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007791 25/05/2022	1.025.980	11.067	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	86.308	10.717	0,01
Compró RUB vendió USD a 91,500000 18/05/2022	40.236	10.445	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	367.711	10.149	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000069 25/05/2022	5.189.404	9.947	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	1.033.531	9.548	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	369.926	9.409	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,139193 18/05/2022	101.962	8.196	0,00
Compró RUB vendió USD a 86,200000 18/05/2022	43.881	8.189	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	144.424	8.161	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	344.565	8.115	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	131.813	7.914	0,00
Compró INR vendió USD a 76,820000 25/05/2022	5.185.651	7.894	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	487.087	7.690	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	211.922	7.680	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,665503 11/05/2022	304.517	7.469	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	297.299	7.356	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	452.039	7.287	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	143.804	7.199	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	195.872	7.107	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	60.136	7.091	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044033 25/05/2022	237.566	7.072	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	60.808	6.715	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	1.401.553	6.349	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,312328 18/05/2022	142.561	6.318	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	142.993	6.205	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	162.859	6.097	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	149.559	5.805	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	166.970	5.783	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308393 25/05/2022	225.922	5.755	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	154.531	5.466	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	89.714	5.201	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	201.894	5.123	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	122.382	5.116	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	90.442	4.939	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	4.826.408	4.467	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	61.660	4.395	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784940 25/05/2022	837.186	4.270	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	92.249	4.266	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	84.425	4.092	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,257772 25/05/2022	4.475.378	4.050	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	97.969	3.980	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	58.474	3.719	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	53.255	3.614	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145174 25/05/2022	150.001	3.578	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	60.463	3.523	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	46.450	3.515	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	234.859	3.481	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	51.308	3.414	0,00
Compró USD vendió			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	92.088	2.654	0,00	Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	2.325	219	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007774 25/05/2022	309.003	2.653	0,00	Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	73.005	214	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	27.343	2.642	0,00	Compró THB vendió USD a 34,392999 25/05/2022	48.221	214	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	75.856	2.615	0,00	Compró USD vendió CHF a 1,053713 25/05/2022	8.958	209	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000806 25/05/2022	169.088	2.596	0,00	Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	63.633	177	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	29.356	2.544	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,239120 11/05/2022	3.994	163	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	110.151	2.540	0,00	Compró BRL vendió USD a 5,060040 25/05/2022	8.155	151	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	54.367	2.330	0,00	Compró USD vendió AUD a 0,711875 25/05/2022	50.001	115	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022	69.822	2.279	0,00	Compró USD vendió CHF a 1,040308 25/05/2022	10.915	113	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007828 25/05/2022	144.992	2.271	0,00	Compró USD vendió KRW a 0,000829 11/05/2022	2.277	97	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	39.176	2.191	0,00	Compró RUB vendió USD a 76,963606 11/05/2022	1.335	97	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	50.004	2.182	0,00	Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	2.067	95	0,00
Compró RUB vendió USD a 108,000000 11/05/2022	4.083	2.063	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,257080 25/05/2022	246.426	87	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	51.096	2.006	0,00	Compró USD vendió CLP a 0,001175 25/05/2022	21.155	81	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	25.700	1.983	0,00	Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	1.082	78	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313620 18/05/2022	43.392	1.968	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	2.125	78	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	53.927	1.834	0,00	Compró INR vendió USD a 76,755001 25/05/2022	115.251	78	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	35.706	1.826	0,00	Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	6.485	69	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	34.741	1.802	0,00	Compró COP vendió USD a 3988,500004 18/05/2022	16.478	67	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	37.005	1.782	0,00	Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	35.251	66	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	13.242	1.775	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000260 11/05/2022	2.120	65	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	21.075	1.727	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,949193 18/05/2022	68.981	60	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002874 25/05/2022	48.521	1.725	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	1.558	57	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	17.359	1.670	0,00	Compró RUB vendió USD a 77,495263 11/05/2022	713	57	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	32.873	1.630	0,00	Compró USD vendió CHF a 1,032660 25/05/2022	18.225	53	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	102.786	1.534	0,00	Compró CLP vendió USD a 853,160000 11/05/2022	27.310	40	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	43.360	1.532	0,00	Compró USD vendió CZK a 0,042859 25/05/2022	16.847	39	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	352.666	1.503	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	11.707	38	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	44.719	1.499	0,00	Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	17.530	37	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	313.032	1.489	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	687	27	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	31.908	1.456	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	1.755	25	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310415 11/05/2022	45.188	1.452	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	6.228	24	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	64.155	1.438	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,366719 25/05/2022	7.130	24	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	31.488	1.428	0,00	Compró USD vendió HUF a 0,002779 25/05/2022	17.833	21	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	35.280	1.398	0,00	Compró INR vendió USD a 76,783007 25/05/2022	18.380	19	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001219 25/05/2022	32.407	1.357	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000254 11/05/2022	1.748	13	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	20.624	1.305	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,555424 25/05/2022	2.155	12	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	50.424	1.213	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,863760 11/05/2022	2.210	11	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,122764 18/05/2022	18.653	1.209	0,00	Compró TWD vendió USD a 29,403602 25/05/2022	11.815	10	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022	27.175	1.184	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	166	0	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	15.677	1.177	0,00	Compró USD vendió DKK a 0,141760 25/05/2022	16.079	(4)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	52.801	1.076	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,876530 11/05/2022	258	(4)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	144.630	1.056	0,00	Compró USD vendió PLN a 0,223506 25/05/2022	901	(5)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	21.091	1.043	0,00	Compró INR vendió USD a 76,579900 18/05/2022	14.771	(8)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	138.303	970	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,540560 11/05/2022	654	(10)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	15.485	954	0,00	Compró CLP vendió USD a 817,130041 11/05/2022	281	(11)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,035836 18/05/2022	17.652	952	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,970761 25/05/2022	25.856	(11)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	56.489	925	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,254243 11/05/2022	551	(12)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,797186 25/05/2022	519.422	920	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,674370 11/05/2022	216	(12)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	103.428	890	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048739 11/05/2022	2.133	(13)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,050002 25/05/2022	39.050	872	0,00	Compró KRW vendió USD a 1200,512915 11/05/2022	303	(14)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	10.577	869	0,00	Compró USD vendió CAD a 0,779377 25/05/2022	7.301	(15)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 5,239107 18/05/2022	14.959	854	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,813100 11/05/2022	1.872	(15)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	21.076	847	0,00	Compró CLP vendió USD a 814,070040 11/05/2022	327	(15)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	48.997	829	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,047742 11/05/2022	696	(18)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,036175 11/05/2022	12.520	813	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000250 11/05/2022	1.991	(20)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	42.319	775	0,00	Compró PHP vendió USD a 51,534001 11/05/2022	1.557	(23)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	17.957	746	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,308769 25/05/2022	4.705	(23)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,107020 18/05/2022	14.843	740	0,00	Compró IDR vendió USD a 14418,999956 11/05/2022	3.758	(26)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	22.124	736	0,00	Compró USD vendió PLN a 0,217066 11/05/2022	806	(29)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	33.754	703	0,00	Compró IDR vendió USD a 14420,000055 11/05/2022	4.154	(29)	(0,00)
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	97.372	670	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,430314 11/05/2022	1.477	(33)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,034203 25/05/2022	131.785	635	0,00	Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	50.469	(34)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	188.929	619	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,510780 11/05/2022	1.983	(35)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	52.325	596	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,226992 25/05/2022	7.477	(35)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	104.063	584	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,750500 11/05/2022	1.427	(35)	(0,00)
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	104.317	556	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	40.673	(42)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	16.761	549	0,00	Compró THB vendió USD a 32,904000 11/05/2022	1.071	(42)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	88.752	530	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	1.090	(42)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	28.491	523	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,765000 11/05/2022	2.112	(43)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,309248 18/05/2022	17.745	510	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,687635 25/05/2022	5.816	(46)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,250044 11/05/2022	4.504	497	0,00	Compró THB vendió USD a 33,639300 11/05/2022	3.202	(57)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	12.044	485	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	2.593	(61)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,233645 25/05/2022	27.673	466	0,00	Compró IDR vendió USD a 14469,999994 11/05/2022	18.689	(64)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,055005 25/05/2022	1.982.843	461	0,00	Compró USD vendió NOK a 0,107016 25/05/2022	72.880	(66)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,976699 18/05/2022	15.701	430	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	32.280	(71)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	215.714	420	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,947081 25/05/2022	67.739	(72)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	18.067	412	0,00	Compró COP vendió USD a 3937,600002 11/05/2022	9.558	(72)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032616 25/05/2022	143.783	409	0,00	Compró PHP vendió USD a 51,515300 11/05/2022	4.827	(73)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	5.953	385	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,845879 25/05/2022	56.546	(75)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	124.909	380	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000251 25/05/2022	32.213	(92)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	13.160	375	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	943	(93)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	34.478	365	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,193100 11/05/2022	2.095	(95)	(0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,935099 18/05/2022	17.929	(251)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	52.283	(2.681)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	22.645	(263)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	91.683	(2.690)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825000 11/05/2022	34.302	(263)	(0,00)	Compró TRY vendió USD a 14,992780 25/05/2022	367.652	(2.727)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14473,900592 25/05/2022	45.127	(266)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	21.690	(2.749)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946504 18/05/2022	135.441	(267)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	78.675	(2.875)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	49.813	(271)	(0,00)	Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	76.856	(2.930)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,495892 18/05/2022	15.607	(301)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,015065 18/05/2022	59.677	(3.040)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,950914 25/05/2022	14.618	(305)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,357160 25/05/2022	86.499	(3.121)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	40.143	(324)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1198,780000 11/05/2022	68.094	(3.180)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	13.073	(325)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	74.234	(3.248)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,780156 25/05/2022	333.000	(342)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	97.999	(3.277)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	22.252	(343)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	199.571	(3.284)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,530086 25/05/2022	38.377	(349)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	105.405	(3.352)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794697 25/05/2022	257.582	(349)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	114.552	(3.387)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	12.839	(354)	(0,00)	Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	188.713	(3.389)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,426098 11/05/2022	2.926	(384)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	388.503	(3.396)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	29.372	(425)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,737790 18/05/2022	46.709	(3.403)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,500005 11/05/2022	32.403	(427)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	55.187	(3.483)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	130.624	(483)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	235.850	(3.524)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,403553 25/05/2022	148.073	(485)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	95.341	(3.809)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	12.555	(511)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,768026 25/05/2022	110.515	(3.854)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420001 11/05/2022	25.438	(528)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	33.371	(3.909)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	64.948	(529)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	97.283	(4.207)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400002 11/05/2022	55.149	(537)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	112.956	(4.372)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,531731 25/05/2022	68.289	(548)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	176.766	(4.408)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	74.067	(578)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	350.748	(4.452)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	52.813	(591)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	24.179	(4.466)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	42.653	(602)	(0,00)	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	4.830.938	(4.611)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	51.617	(602)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879351 18/05/2022	66.230	(4.820)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	189.838	(603)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,750248 18/05/2022	86.170	(4.930)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100000 11/05/2022	16.326	(609)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	200.707	(5.015)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	311.520	(616)	(0,00)	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	950.132	(5.076)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	53.208	(624)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	166.245	(5.163)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	18.703	(637)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	147.348	(5.224)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	13.911	(642)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	147.970	(5.314)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	48.077	(665)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	95.004	(5.594)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,299999 11/05/2022	14.423	(721)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	51.768	(5.706)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	27.053	(726)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	74.545	(5.827)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	6.724	(751)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	80.245	(6.088)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	21.773	(753)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	57.207	(6.163)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	63.656	(779)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	139.183	(6.232)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	31.330	(796)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898537 18/05/2022	118.969	(6.252)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,751493 25/05/2022	31.599	(816)	(0,00)	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	1.407.770	(6.299)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	381.658	(816)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,507814 25/05/2022	272.580	(6.408)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3752,999997 18/05/2022	15.207	(840)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	66.275	(6.548)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	18.637	(851)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	113.349	(6.628)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	85.661	(863)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	99.790	(6.647)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516996 11/05/2022	85.236	(865)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	155.782	(6.715)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,051000 18/05/2022	18.926	(874)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 9,190600 25/05/2022	450.645	(7.015)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	139.352	(965)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	347.789	(7.212)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,993392 18/05/2022	20.422	(983)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	145.719	(7.416)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921324 18/05/2022	34.658	(988)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	275.286	(7.609)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,892989 18/05/2022	17.162	(1.002)	(0,00)	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	508.854	(7.710)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020000 11/05/2022	20.113	(1.016)	(0,00)	Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	58.051	(7.719)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,253965 25/05/2022	480.788	(1.021)	(0,00)	Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	229.126	(7.895)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,893081 18/05/2022	17.978	(1.048)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 128,177021 25/05/2022	659.507	(7.951)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	17.909	(1.048)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	117.144	(8.030)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198205 25/05/2022	68.537	(1.052)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	104.823	(8.135)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14354,400270 25/05/2022	75.254	(1.062)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	209.990	(8.206)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062479 25/05/2022	91.082	(1.091)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	254.744	(8.566)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101641 25/05/2022	299.759	(1.102)	(0,00)	Compró BRL vendió USD a 4,701370 25/05/2022	162.143	(8.697)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,603377 18/05/2022	15.017	(1.138)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,875008 18/05/2022	115.316	(8.921)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	25.548	(1.178)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	125.050	(9.117)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	21.257	(1.210)	(0,00)	Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	116.795	(9.184)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3780,286998 11/05/2022	26.408	(1.246)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 28,377000 18/05/2022	265.423	(9.313)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,877501 18/05/2022	17.475	(1.306)	(0,00)	Compró COP vendió USD a 3770,233044 25/05/2022	184.877	(9.622)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	32.027	(1.334)	(0,00)	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	198.968	(10.039)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1204,430000 11/05/2022	32.591	(1.376)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	204.104	(10.234)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	22.355	(1.462)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	146.181	(10.534)	(0,01)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	353.773	(1.468)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	127.515	(10.777)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	101.077	(1.482)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	177.515	(10.948)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,919090 18/05/2022	48.218	(1.489)	(0,00)	Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	3.494.335	(11.128)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	36.428	(1.496)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	493.475	(12.419)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	53.384	(1.574)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012062 18/05/2022	102.751	(12.721)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	49.329	(1.604)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	120.595	(14.202)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915110 18/05/2022	45.943	(1.611)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 29,297000 25/05/2022	5.247.479	(14.441)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	98.838	(1.626)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	215.216	(14.774)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	49.713	(1.662)	(0,00)	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	855.050	(15.272)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 319,003500 11/05/2022							

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	709.208	(51.285)	(0,03)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	790.689	(59.884)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	1.581.157	(61.090)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	1.274.213	(67.423)	(0,04)
Compró IDR vendió USD a 14366,000008 25/05/2022	5.259.430	(70.026)	(0,04)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	762.180	(82.997)	(0,05)
Compró MYR vendió USD a 4,280000 25/05/2022	5.232.640	(86.609)	(0,05)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	1.300.518	(95.347)	(0,06)
Compró NZD vendió USD a 1,484276 25/05/2022	2.902.290	(112.470)	(0,07)
Compró EUR vendió USD a 0,914596 25/05/2022	3.639.092	(128.535)	(0,07)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	2.708.402	(138.915)	(0,08)
Compró ZAR vendió USD a 14,875620 25/05/2022	5.306.697	(314.843)	(0,18)
	1.720.359	1,00	

Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923110 25/05/2022	3.816.661	(100.532)	(0,06)
	(100.532)	(0,06)	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923110 25/05/2022	14.182.593	(373.573)	(0,22)
	(373.573)	(0,22)	

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923110 25/05/2022	1.695.138	(44.650)	(0,03)
	(44.650)	(0,03)	

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923100 25/05/2022	82.223	(2.167)	(0,00)
	(2.167)	(0,00)	

	Exposición subyacente (pérdida) no realizada USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Futuros

US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(2.596.880)	155.430	0,09
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(392.795)	119.657	0,07
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(5.050.350)	100.106	0,06
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	(5.054.100)	92.543	0,05
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	2.604.280	64.746	0,04
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(41.086)	34.267	0,02
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	1.341.632	17.438	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(360.409)	13.753	0,01
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(150.149)	5.872	0,00
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(44.958)	3.440	0,00
MSCI Emerging Market Index Future 17/06/2022	USD	53.515	1.003	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	155.655	792	0,00
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(591.035)	730	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	53.631	691	0,00
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(36.397)	(73)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(42.241)	(603)	(0,00)
S&P 500 E-mini Index Future 17/06/2022	USD	21.001	(1.505)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	31.159.048	(1.516)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(82.614)	(1.707)	(0,00)
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	(442.013)	(4.421)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	(225.390)	(4.543)	(0,00)
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	947.700	(4.817)	(0,00)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	269.216	(4.817)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	182.002	(8.221)	(0,00)
Nikkei 225 Mini Index Future 09/06/2022	JPY	(48.927.428)	(10.355)	(0,01)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	357.492	(18.846)	(0,01)
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 17/06/2022	USD	657.367	(25.336)	(0,01)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	1.020.852.550	(52.241)	(0,03)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	1.687.997	(98.334)	(0,06)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	7.123.065	(107.680)	(0,06)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	2.999.210	(110.367)	(0,06)
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	1.287.098	(119.529)	(0,07)
Euro-Oat Bond Future 08/06/2022	EUR	2.041.760	(122.574)	(0,07)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	9.024.193	(312.517)	(0,18)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	4.198.334	(480.814)	(0,28)
		(880.348)	(0,51)	

	Exposición subyacente (pérdida) no realizada USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	1.134.856	94.870	0,06
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	524.468	14.579	0,01
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	114.560	5.744	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	9.039.469	4.881	0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	529.838	(2.374)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	424.229	(29.296)	(0,02)
		88.404	0,05	

	Divisa	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
--	--------	-----------	-------------------------	------

Opciones

Purchased Put Itraxx Xover S36 400 15/06/2022	EUR	620.300	11.200	0,01
Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR	1	230	0,00
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	1	57	0,00
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	1	12	0,00
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	1	3	0,00
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 650 18/05/2022	TWD	(1.174)	0	0,00
Suscritas de compra Taiwan Semi. Man. 640 18/05/2022	TWD	(861)	0	0,00
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 78000 12/05/2022	KRW	(295)	0	0,00
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 12/05/2022	KRW	(295)	0	0,00
Opción de compra suscrita Kao 5800 13/05/2022	JPY	(205)	0	0,00
Opción de compra suscrita Texas Instruments 210 20/05/2022	USD	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Schneider Electric (FR) 175 20/05/2022	EUR	(2)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 20/05/2022	USD	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5400 13/05/2022	JPY	(309)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 820 20/05/2022	USD	0	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2260 10/06/2022	JPY	(78)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 57,5 15/07/2022	USD	0	(2)	(0,00)
Opción de compra suscrita Seagate Tech. Holdings 125 17/06/2022	USD	0	(2)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Comm. (US) 60 17/06/2022	USD	(1)	(3)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,5 31/05/2022	SGD	(745)	(4)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 87,5 20/05/2022	USD	0	(4)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 20/05/2022	USD	0	(4)	(0,00)
Opción de compra suscrita Blackrock 810 20/05/2022	USD	0	(5)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 200 20/05/2022	USD	0	(6)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 640 15/06/2022	TWD	(415)	(7)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 255 17/06/2022	SEK	(6)	(7)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 60 17/06/2022	USD	(1)	(7)	(0,00)
Opción de compra suscrita Verizon Commu. (US) 57,5 17/06/2022	USD	(1)	(8)	(0,00)
Suscritas de compra Taiwan Semi. Manu. 630 15/06/2022	TWD	(297)	(8)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 77000 09/06/2022	KRW	(295)	(9)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 240 20/05/2022	EUR	(1)	(9)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 20/05/2022	USD	(1)	(12)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 270 20/05/2022	USD	(1)	(12)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 265 17/06/2022	USD	0	(12)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 94 20/05/2022	EUR	(1)	(14)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 19/08/2022	USD	0	(14)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 82,5 17/06/2022	USD	0	(15)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 20/05/2022	USD	(7)	(15)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 250 17/06/2022	USD	0	(16)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2170 13/05/2022	JPY	(442)	(16)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 20/05/2022	USD	(1)	(19)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 11,2 29/06/2022	HKD	(2.306)	(19)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 275 15/07/2022	USD	0	(19)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 20/05/2022	EUR	(128)	(21)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 31/05/2022	SGD	(2.612)	(22)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 20/05/2022	EUR	(1)	(22)	(0,00)
Opción de compra suscrita Legrand 100 17/06/2022	EUR	(2)	(23)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 5100 10/06/2022	JPY	(117)	(23)	(0,00)
Opción de compra suscrita Texas Instruments 195 17/06/2022	USD	0	(24)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 71 20/07/2022	TWD	(953)	(25)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 15/07/2022	USD	(1)	(25)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 17/06/2022	USD	0	(32)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 90 20/05/2022	USD	(2)	(33)	(0,00)
Opción de compra suscrita Cisco Systems 62,5 17/06/2022	USD	(6)	(33)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 15/07/2022	USD	0	(34)	(0,00)
Opción de compra suscrita Schneider Electric (FR) 170 17/06/2022	EUR	(1)	(35)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 80 15/07/2022	USD	0	(38)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 260 17/06/2022	USD	0	(38)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 29 17/06/2022	EUR	(5)	(40)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 270 15/07/2022	USD	0	(40)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 17/06/2022	EUR	(5)	(41)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 13/05/2022	JPY	(205)	(43)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 (A) 13/05/2022	JPY	(205)	(43)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 17/06/2022	EUR	(128)	(45)	(0,00)
Opción de compra suscrita CME Group 260 17/06/2022	USD	(1)	(45)	(0,00)
Opción de compra suscrita Vanovia 45 15/07/2022	EUR	(2)	(46)	(0,00)
Opción de compra suscrita Singapore Exchange 10,4 30/06/2022	SGD	(1.490)	(46)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 265 20/05/2022	SEK	(5)	(48)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 175 15/07/2022	USD	0	(49)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2250 10/06/2022	JPY	(437)	(49)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 245 20/05/2022	SEK	(5)	(54)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 250 20/05/2022	USD	(1)	(55)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 250 17/06/2022	SEK	(6)	(59)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 58 15/07/2022	EUR	(1)	(59)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 82,5 15/07/2022	USD	(1)	(59)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2050 13/05/2022	JPY	(291)	(60)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35 20/05/2022	EUR	(1)	(63)	(0,00)
Opción de compra suscrita Amgen 255 17/06/2022	USD	0	(63)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1520 15/07/2022	GBP	(1)	(65)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 20/05/2022	GBP	(1)	(67)	(0,00)
Opción de compra suscrita Hasbro 100 15/07/2022	USD	(1)	(76)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 27 20/05/2022	EUR	(10)	(76)	(0,00)
Opción de compra suscrita Call Sandvik 220 15/07/2022	SEK	(4)	(77)	(0,00)
Opción de compra suscrita Smurfit Kappa Group (GB) 44 15/07/2022	EUR	(113)	(78)	(0,00)
Opción de compra suscrita Colgate-Palmolive 85 17/06/2022	USD	(2)	(80)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1440 20/05/2022	GBP	(1)	(80)	(0,00)
Opción de compra suscrita Samsung Electronics 72500 09/06/2022	KRW	(340)		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
Opción de compra suscrita Hubbell (B) 210 17/06/2022	USD	0	(119)	(0,00)
Opción de compra suscrita Ferrovial 28 15/07/2022	EUR	(7)	(119)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 20/05/2022	EUR	(5)	(122)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1480 15/07/2022	GBP	(1)	(123)	(0,00)
Opción de compra suscrita 3i Group 1460 17/06/2022	GBP	(1)	(123)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 36 17/06/2022	EUR	(2)	(124)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 56 20/05/2022	EUR	(1)	(124)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 17/06/2022	USD	0	(127)	(0,00)
Opción de compra suscrita Enel 6,8 15/07/2022	EUR	(1.449)	(128)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 20/05/2022	GBP	0	(130)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 17/06/2022	USD	(1)	(133)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,9 29/06/2022	HKD	(6.233)	(135)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68,5 15/06/2022	TWD	(3.218)	(137)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bridgestone 4900 13/05/2022	JPY	(463)	(137)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 20/05/2022	EUR	(4)	(141)	(0,00)
Opción de compra suscrita Kao 5400 10/06/2022	JPY	(234)	(146)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 15/07/2022	EUR	(1)	(148)	(0,00)
Opción de compra suscrita Progressive-Ohio 120 20/05/2022	USD	(4)	(151)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 37,5 15/07/2022	EUR	(3)	(161)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 57 15/07/2022	EUR	(1)	(174)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 230 15/07/2022	EUR	(1)	(178)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 90 15/07/2022	CHF	(139)	(185)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 20/05/2022	DKK	(509)	(198)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 77,5 15/07/2022	USD	(1)	(204)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,72 30/05/2022	HKD	(6.844)	(209)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 20/05/2022	USD	(1)	(209)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 174 20/05/2022	EUR	(2)	(218)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 49,5 15/07/2022	EUR	(5)	(219)	(0,00)
Opción de compra suscrita Uni-President Ent. 68 15/06/2022	TWD	(4.291)	(220)	(0,00)
Opción de compra suscrita Roche Holdings 400 15/07/2022	CHF	(1)	(247)	(0,00)
Opción de compra suscrita Astellas Pharma. 2000 13/05/2022	JPY	(699)	(252)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 170 17/06/2022	DKK	(509)	(271)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 460 17/06/2022	CHF	0	(276)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 15/07/2022	USD	(1)	(277)	(0,00)
Opción de compra suscrita Allianz 220 17/06/2022	EUR	(1)	(283)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 470 15/07/2022	CHF	0	(284)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 20/05/2022	EUR	(2)	(284)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 15/07/2022	EUR	(1.092)	(299)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 175 15/07/2022	DKK	(755)	(305)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 172,5 17/06/2022	DKK	(504)	(308)	(0,00)
Opción de compra suscrita HKT Trust (Stapled) 10,81 27/05/2022	HKD	(14.227)	(322)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 870 15/07/2022	DKK	(1)	(331)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3800 15/07/2022	GBP	0	(332)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,5 17/06/2022	EUR	(1.680)	(336)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 35,5 15/07/2022	EUR	(3)	(347)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 104 17/06/2022	EUR	(3)	(353)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 160 17/06/2022	USD	(1)	(359)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 165 15/07/2022	USD	(1)	(363)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 20/05/2022	EUR	(3)	(367)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 (A) 20/05/2022	EUR	(3)	(367)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 46,5 20/05/2022	EUR	(4)	(369)	(0,00)
Opción de compra suscrita Unilever 3700 17/06/2022	GBP	0	(389)	(0,00)
Opción de compra suscrita Procter & Gamble 170 17/06/2022	USD	(2)	(390)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 17/06/2022	CHF	0	(420)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 30 15/07/2022	EUR	(8)	(425)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 75 15/07/2022	USD	(1)	(427)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sampo (A) 48 17/06/2022	EUR	(8)	(432)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 170 20/05/2022	EUR	(2)	(453)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11,25 15/07/2022	EUR	(1.050)	(471)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 86 17/06/2022	CHF	(191)	(477)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 29 17/06/2022	EUR	(7)	(493)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 20/05/2022	EUR	(1.680)	(496)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 20/05/2022	USD	(1)	(518)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 820 17/06/2022	DKK	(1)	(528)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 108 15/07/2022	EUR	(4)	(531)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 172 17/06/2022	EUR	(2)	(558)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 176 15/07/2022	EUR	(2)	(564)	(0,00)
Opción de compra suscrita Tryg 162,5 20/05/2022	DKK	(509)	(570)	(0,00)
Opción de compra suscrita Zurich Insurance Group 450 20/05/2022	CHF	(1)	(576)	(0,00)
Opción de compra suscrita UPM-Kymmene 33,5 17/06/2022	EUR	(4)	(595)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novartis Regd 84 20/05/2022	CHF	(191)	(601)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 70 17/06/2022	USD	(1)	(606)	(0,00)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genussc 370 20/05/2022	CHF	(1)	(685)	(0,00)
Opción de compra suscrita Roche Hldgs Genussc 380 17/06/2022	CHF	(1)	(729)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 11 17/06/2022	EUR	(1.670)	(748)	(0,00)
Opción de compra suscrita Elisa (A) 55 17/06/2022	EUR	(4)	(749)	(0,00)
Opción de compra suscrita Novo-Nordisk B (DK) 770 20/05/2022	DKK	(1)	(753)	(0,00)
Ice (Novo-Nordisk B (DK)) 760 Call 20/05/2022	DKK	(1)	(857)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 20/05/2022	USD	(3)	(870)	(0,00)
Opción de compra suscrita Sanofi 100 17/06/2022	EUR	(3)	(960)	(0,00)
Opción de compra suscrita Iberdrola 10,5 20/05/2022	EUR	(1.386)	(971)	(0,00)
Opción de compra suscrita Deutsche Boerse 165 17/06/2022	EUR	(2)	(1.063)	(0,00)
Opción de compra suscrita Relx 28,5 20/05/2022	EUR	(14)	(1.137)	(0,00)
Opción de compra suscrita Bristol-Myers Squibb 72,5 17/06/2022	USD	(3)	(1.317)	(0,00)
Opción de venta comprada Itraxx Xover S36 475 15/06/2022	EUR	(620.300)	(5.595)	(0,00)
			(30.439)	(0,02)

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--------	--------------------------	--	------

Permutas de inflación

Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032 USD	649.768	48.896	0,03
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032 GBP	429.599	34.348	0,02
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032 GBP	209.429	13.692	0,01

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	209.429	13.533	0,01
			110.469	0,06
		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa			
Swaps indexados a un día				
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	886.047	42.910	0,02
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	1.000.607	(4.536)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	449.288	(15.777)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	403.643.601	(16.101)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	218.379	(21.502)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	626.498	(36.215)	(0,02)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	599.648	(73.958)	(0,04)
			(125.179)	(0,07)
Otros activos y pasivos			15.511.452	8,94
Patrimonio neto			172.347.546	100,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	35,41
Reino Unido	GB	11,68
Irlanda	IE	7,26
Luxemburgo	LU	5,09
Francia	FR	4,05
Japón	JP	3,72
Alemania	DE	3,53
Italia	IT	2,68
Países Bajos	NL	2,11
España	ES	1,44
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,03
Australia	AU	1,00
México	MX	0,89
Canadá	CA	0,87
Islas Caimán	KY	0,86
Suiza	CH	0,69
Supranacionales	SU	0,60
Finlandia	FI	0,45
Colombia	CO	0,43
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,42
Dinamarca	DK	0,40
Egipto	EG	0,32
Bermudas	BM	0,32
Turquía	TR	0,31
India	IN	0,28
Suecia	SE	0,26
Brasil	BR	0,23
Indonesia	ID	0,22
Ghana	GH	0,22
Portugal	PT	0,21
Rumania	RO	0,18
Corea	KR	0,17
Nigeria	NG	0,15
Malasia	MY	0,15
Ecuador	EC	0,15
China	CN	0,14
Chile	CL	0,14
Singapur	SG	0,14
Argentina	AR	0,14
Área de Taiwán	TW	0,13
Georgia	GE	0,13
Austria	AT	0,12
Uzbekistán	UZ	0,12
Serbia	RS	0,12
Grecia	GR	0,11
Kazajistán	KZ	0,11
Filipinas	PH	0,10
Sudáfrica	ZA	0,10
Zambia	ZM	0,09
Sri Lanka	LK	0,09
Israel	IL	0,09
Ucrania	UA	0,09
Tailandia	TH	0,08
Guatemala	GT	0,07
Panamá	PA	0,06
Líbano	LB	0,06
República Dominicana	DO	0,06
Pakistán	PK	0,05
Mauricio	MU	0,05
Kenia	KE	0,05
Gabón	GA	0,05
Etiopía	ET	0,05
Perú	PE	0,04
Islas Marshall	MH	0,04
Uganda	UG	0,04
República Checa	CZ	0,04
Armenia	AM	0,04
Costa Rica	CR	0,04
El Salvador	SV	0,04
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,03
Honduras	HN	0,02
Bielorrusia	BY	0,02
Costa de Marfil	CI	0,02
Venezuela	VE	0,02
Bulgaria	BG	0,01
Bélgica	BE	0,01
Irak	IQ	0,01
Noruega	NO	0,01
Mongolia	MN	0,01
Chipre	CY	0,01
Túnez	TN	0,01
Senegal	SN	0,00
Hungría	HU	0,00
Vietnam	VN	0,00
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		9,20

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Reliance 3.75% 12/01/2062 Reg S	IN	USD	1,050,000	838,850	1.14
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	450,000	433,670	0.59
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	500,000	418,685	0.57
Adaro Indonesia 4.25% 31/10/2024 Reg S	ID	USD	300,000	296,587	0.40
OQ SAOC 5.125% 06/05/2028 Reg S	OM	USD	300,000	292,407	0.40
Saudi Arabian Oil 5.50% 24/11/2070 Reg S	SA	USD	300,000	230,190	0.31
				2,510,189	3.41

Empresas de servicios públicos

SPIC 3.38% VRN (Perpetual)	KY	USD	800,000	786,000	1.07
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	500,000	322,250	0.44
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	250,000	224,375	0.31
SMC Global Power Holdings 6.50% VRN (Perpetual)	PH	USD	200,000	194,500	0.26
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200,000	190,550	0.26
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	200,000	171,500	0.23
				1,889,175	2.57

Materiales

Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/09/2031 EMTN	VG	USD	1,000,000	808,825	1.10
Sinochem Offshore Capital 1.50% 23/09/2026 EMTN	VG	USD	800,000	708,964	0.96
Shandong Iron & Steel Xinheng Intl 4.8% 28/07/2024	VG	USD	500,000	497,500	0.68
UltraTech Cement 2.80% 16/02/2031 Reg S	IN	USD	492,000	407,015	0.55
Indonesia 5.45% 15/05/2030 Reg S	ID	USD	300,000	301,340	0.41
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	225,000	212,564	0.29
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	200,000	197,933	0.27
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	200,000	195,140	0.27
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	200,000	194,000	0.26
INEOS Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026 Reg S	GB	EUR	123,000	118,764	0.16
				3,642,045	4.95

Empresas industriales

Cheung Kong Infra Finance 4.20% (Perpetual)	VG	USD	800,000	682,893	0.93
MCC Holding Hong Kong 2.95% VRN (Perpetual)	HK	USD	575,000	565,656	0.77
Summit Digital Infra PVT 2.875% 12/08/2031 Reg S	IN	USD	625,000	511,869	0.70
Misc Capital 3.75% 06/04/2027 Reg S	MY	USD	500,000	484,899	0.66
HPHT Finance 21 II 1.50% 17/09/2026	KY	USD	500,000	451,772	0.61
Sf Holding 3.125% 17/11/2031	VG	USD	500,000	430,239	0.58
Singapore Airlines 3.00% 20/07/2026 EMTN	SG	USD	425,000	403,606	0.55
Citic 2.875% 17/02/2027 EMTN	HK	USD	425,000	401,591	0.55
Royal Capital 5.00% VRN (Perpetual)	NL	USD	400,000	397,733	0.54
Guangzhou Metro 2.31% 17/09/2030 EMTN	VG	USD	400,000	334,405	0.45
Deutsche Lufthansa 2.00% 17/11/2025	DE	EUR	200,000	223,299	0.30
Embraer Netherlands Fin. 6.95% 17/01/2028 Reg S	NL	USD	200,000	201,675	0.27
GMR Intl Airport 4.25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	200,000	182,000	0.25
				5,271,637	7.17

Tecnologías de la información

Network 12i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	800,000	789,256	1.07
Hon Hai Precision Industry 2.60% 05/08/2026	TW	USD	500,000	448,125	0.61
Xiaomi Best Time Intl 3.07% 17/12/2027	HK	USD	500,000	421,625	0.57
ams 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	300,000	266,180	0.36
Tsinghua Unic 5.375% 31/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	200,000	118,060	0.16
				2,043,246	2.78

Bienes de consumo discrecional

Meltuan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	500,000	413,250	0.56
Resorts World Las Vegas 4.625% 06/04/2031 Reg S	US	USD	400,000	342,313	0.47
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	250,000	219,733	0.30
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	200,000	199,771	0.27
				1,175,067	1.60

Bienes de consumo básico

Indofood CBP 3.541% 27/04/2032	ID	USD	850,000	711,775	0.97
Indofood CBP 4.805% 27/04/2052	ID	USD	650,000	522,358	0.71
				1,234,133	1.68

Asistencia sanitaria

Hansoh Pharmaceutical Group 2.84% 22/01/2026	KY	USD	500,000	450,500	0.61
Pharmaron Beijing 3.61% 18/06/2026	CN	USD	500,000	431,799	0.59
				882,299	1.20

Servicios financieros

Citic Bank 4.80% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	1,000,000	995,030	1.35
Far East Horizon 2.625% 03/03/2024 EMTN	HK	USD	1,000,000	941,881	1.28
China Construction 2.85% VRN 21/01/2032	CN	USD	1,000,000	935,902	1.27
NWD Finance BVI 4.80% (Perpetual)	VG	USD	1,000,000	820,120	1.11
Guangzhou 2.85% 19/01/2027 Regs	CN	USD	800,000	758,848	1.03
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	800,000	731,000	0.99
Banco Santander 4.125% VRN (Perpetual)	ES	EUR	800,000	730,962	0.99
Far East Horizon 4.25% 26/10/2026 EMTN	HK	USD	800,000	725,423	0.99
UBS Group 3.875% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	800,000	694,920	0.94
Bank of Comm Hong Kong 2.304% VRN 08/07/2031	HK	USD	750,000	689,467	0.94
BNP Paribas 4.625% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	800,000	675,960	0.92
Emirates NBD Bank PJSC 4.25% VRN (Perpetual)	AE	USD	600,000	571,128	0.78
China Cinda 3.25% 28/01/2027 EMTN	VG	USD	600,000	569,538	0.77
Vertex Capital Investment 2.85% 28/07/2026	VG	USD	600,000	560,862	0.76
Dah Sing Bank 3.00% VRN 02/11/2031 EMTN	HK	USD	525,000	490,830	0.67
Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/03/2025 144A	GB	USD	500,000	475,915	0.65
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	500,000	473,675	0.64
Mizuho Finance 3.261% VRN 22/05/2030	JP	USD	500,000	462,434	0.63
Ping An Insur Overseas 2.85% 12/08/2031 EMTN	HK	USD	550,000	455,878	0.62
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	500,000	454,896	0.62

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
PCPD Capital 5.125% 18/06/2026	KY	USD	450,000	436,500	0.59
Bank of East Asia 4.875% VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	410,000	407,300	0.55
Nanyang Commercial Bank 6.50% VRN (Perpetual)	HK	USD	400,000	400,158	0.54
Rizal Commercial Banking 6.50% VRN (Perpetual)	PH	USD	400,000	388,935	0.53
Shriram Transport Finance 4.40% 13/03/2024 Reg S	IN	USD	400,000	381,786	0.52
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	400,000	370,568	0.50
United Overseas 3.863% VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	350,000	341,238	0.46
Dev. Bank of the Philippines 2.375% 11/03/2031	PH	USD	400,000	338,041	0.46
Emirates 6.125% VRN (Perpetual)	AE	USD	325,000	329,534	0.45
Ford Motor Credit 2.70% 10/08/2026	US	USD	364,000	323,505	0.44
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	250,000	246,250	0.33
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	250,000	228,000	0.31
Tongyang Life Insurance 5.25% VRN (Perpetual)	KR	USD	200,000	199,750	0.27
TMB Bank 4.90% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	200,000	194,956	0.27
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	200,000	190,366	0.26
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	200,000	190,281	0.26
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	200,000	184,206	0.25
AIA Group 0.88% VRN 09/09/2033 GMTN	HK	EUR	200,000	182,815	0.25
Huarong Finance 2019 4.25% VRN (Perpetual) GMTN	VG	USD	200,000	180,500	0.25
CCBL Cayman 1.60% 15/09/2026 EMTN	KY	USD	200,000	179,916	0.24
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	200,000	177,764	0.24
RKP Overseas Finance 2016 7.950% (Perpetual)	VG	USD	200,000	128,272	0.17
				19,215,310	26.12

Inmobiliaria

Redco Properties Group 10.50% 06/01/2023	KY	CNY	20,000,000	813,131	1.11
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	800,000	608,000	0.83
Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	800,000	560,000	0.76
China South City Holdings 10.75% 11/04/2023	HK	USD	500,000	456,250	0.62
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	800,000	424,000	0.58
Panther Ventures 3.50% (Perpetual)	VG	USD	500,000	417,500	0.57
Cifi Holdings 5.95% 20/10/2025	KY	USD	500,000	395,500	0.54
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	400,000	290,287	0.39
Nan Fung Treasury III 5.00% (Perpetual)	VG	USD	300,000	281,694	0.38
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	400,000	248,000	0.34
Shimao Group Holdings 3.975% 16/09/2023	KY	USD	880,000	242,000	0.33
Kaisa Group Holdings 11.65% 01/06/2026 (Defaulted)	KY	USD	1,000,000	207,750	0.28
Emperor International 4.50% 03/09/2023 EMTN	BM	USD	200,000	199,000	0.27
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	800,000	191,200	0.26
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	300,000	177,750	0.24
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	675,000	163,688	0.22
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	725,000	163,125	0.22
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	200,000	158,000	0.21
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,200,000	138,000	0.19
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	200,000	129,000	0.18
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	500,000	120,000	0.16
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	495,000	99,000	0.13
Kaisa Grou 11.25% 16/04/2025 (Defaulted)	KY	USD	400,000	82,500	0.11
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	200,000	74,000	0.10
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	K				

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Servicios de comunicación					
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	912.000	787.740	1,07
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	880.000	760.683	1,03
SoftBank Group 4.00% 06/07/2026	JP	USD	800.000	715.000	0,97
Globe Telecom 3.00% 23/07/2035	PH	USD	800.000	627.488	0,85
Globe Telecom Inc. 4.20% VRN (Perpetual)	PH	USD	500.000	482.513	0,66
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	200.000	184.426	0,25
				3.557.850	4,84

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	479.000	461.641	0,63
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	550.000	460.917	0,63
Parkland (Canada) 4.50% 01/10/2029 144A	CA	USD	150.000	131.557	0,18
				1.054.115	1,43

Empresas de servicios públicos

Israel Electric 3.75% 22/02/2032 GMTN	IL	USD	250.000	234.055	0,32
				234.055	0,32

Materiales

Newcastle Coal Infrast. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	375.000	320.670	0,44
Newcastle 4.40% 29/09/2027 Reg S	AU	USD	200.000	180.299	0,25
				500.969	0,68

Empresas industriales

JSW 4.95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	1.000.000	900.293	1,22
Hidroviav Intl! Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	200.000	162.778	0,22
United Airlines 4.625% 15/04/2029 144A	US	USD	140.000	130.052	0,18
				1.193.123	1,62

Bienes de consumo discrecional

Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	800.000	564.964	0,77
Prosus 4.987% 19/01/2052 Reg S	NL	USD	600.000	472.538	0,64
Sea 0.25% 15/09/2026	KY	USD	500.000	383.733	0,52
Prosus 4.193% 19/01/2032 Reg S	NL	USD	325.000	274.461	0,37
				1.695.696	2,31

Servicios financieros

Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	1.420.000	1.349.000	1,83
Indian Rail 3.57% 21/01/2032 Reg S	IN	USD	1.000.000	877.145	1,19
Credit 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	1.000.000	863.750	1,17
Africa Finance 2.875% 28/04/2028 Reg S	SU	USD	800.000	734.000	1,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	400.000	472.172	0,64
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	475.000	434.625	0,59
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	3.000.000	413.491	0,56
HSBC Holdings 4.70% VRN (Perpetual)	GB	USD	443.000	377.658	0,51
JPMorgan Chase Bank 0.125% 01/01/2023	US	USD	200.000	197.600	0,27
Bangkok Bank 9.025% 15/03/2029 Reg S	TH	USD	100.000	122.426	0,17
				5.841.867	7,94

Inmobiliaria

China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	200.000	124.520	0,17
				124.520	0,17

Estado

Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	600.000	547.385	0,74
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	500.000	469.880	0,64
Romanian 3.625% 27/03/2032 Reg S	RO	USD	500.000	432.981	0,59
				1.450.246	1,97

Valores no admitidos a cotización

Estado

Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MY	MYR	4.000.000	863.650	1,17
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MY	MYR	3.200.000	715.503	0,97
				1.579.153	2,15

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 87.369.809 USD)

66.435.850 90,31

Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió TWD a 0,036576 29/07
--

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró MYR vendió USD a 4,356901 06/05/2022	6.243	5	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151400 07/06/2022	90	1	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,229521 06/05/2022	6.248	(5)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228683 07/06/2022	5.975	(29)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14558,000034 07/06/2022	14.820	(33)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,586097 06/05/2022	11.934	(101)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,776644 07/06/2022	7.495	(110)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,379201 06/05/2022	3.323	(132)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,573902 06/05/2022	16.064	(166)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,813176 06/05/2022	7.810	(482)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,611000 06/05/2022	25.689	(742)	(0,00)
		195	0,00

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,061394 06/05/2022	2.759.816	19.657	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,068451 06/05/2022	69.662	963	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,915057 06/05/2022	46.445	(1.655)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940844 07/06/2022	2.783.351	(19.474)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,915628 06/05/2022	734.796	(25.740)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897855 06/05/2022	2.193.561	(117.929)	(0,16)
		(144.178)	(0,20)

Futuros

US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(1.603.438)	110.480	0,15
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	6.754.687	(67.474)	(0,09)
			43.006	0,06

Swaps de tipos de interés

Cobro interés fijo 4,36% pago interés variable (1d FBIL) 14/10/2025	INR	109.000.000	(91.993)	(0,13)
Cobro interés fijo 2,88% pago interés variable (3m KLIBOR) 21/07/2031	MYR	4.000.000	(106.712)	(0,15)
			(198.705)	(0,27)

Otros activos y pasivos 6.996.571 9,52

Patrimonio neto 73.561.675 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	12,91
Islas Caimán	KY	11,72
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	9,88
India	IN	6,67
Japón	JP	4,46
Indonesia	ID	3,39
China	CN	3,24
Malasia	MY	2,81
Filipinas	PH	2,76
Reino Unido	GB	2,52
Australia	AU	2,51
Países Bajos	NL	2,14
Francia	FR	2,09
US	US	1,94
España	ES	1,62
Turquía	TR	1,60
República Dominicana	DO	1,38
Tailandia	TH	1,34
Mauricio	MU	1,31
Singapur	SG	1,28
Supranacionales	SU	1,27
Emiratos Árabes Unidos	AE	1,22
Perú	PE	1,08
Suiza	CH	0,94
Omán	OM	0,83
Mongolia	MN	0,83
Luxemburgo	LU	0,78
Panamá	PA	0,71
Área de Taiwán	TW	0,61
Rumania	RO	0,59
Colombia	CO	0,57
Sri Lanka	LK	0,47
Pakistán	PK	0,44
Austria	AT	0,36
Israel	IL	0,32
Arabia Saudí	SA	0,31
Alemania	DE	0,30
Corea	KR	0,27
Bermudas	BM	0,27
Egipto	EG	0,21
Canadá	CA	0,18
Ecuador	EC	0,17
Libano	LB	0,00
Irlanda	IE	0,00
Efectivo y otros activos netos		9,69

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Reliance 2.875% 12/01/2032 Reg S	IN	USD	44.786.871	38.377.800	1,81
Reliance Industries 3.625% 12/01/2052 Reg S	IN	USD	29.857.914	23.869.100	1,13
Reliance 3.75% 12/01/2062 Reg S	IN	USD	29.857.914	23.853.623	1,13
Thaioli Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	30.131.612	21.435.553	1,01
Thaioli Treasury Center 3.50% 17/10/2049 Reg S	TH	USD	23.040.357	15.781.176	0,75
Sinopec Overseas Dev. 2018 2.30% 08/01/2031 Reg S	VG	USD	14.928.957	12.869.433	0,61
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	995.264	716.908	0,03
PTTEP Canada Int'l Finance 6.35% 12/06/2042 Reg S	CA	USD	199.053	234.864	0,01
				137.138.457	6,48

Empresas de servicios públicos

Jera 3.665% 14/04/2027 Regs	JP	USD	24.284.437	23.537.311	1,11
Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/07/2031 Reg S	IN	USD	7.464.479	6.220.120	0,29
Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 Reg S	ID	USD	5.020.111	4.045.682	0,19
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	5.872.056	3.784.540	0,18
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	3.782.002	3.394.347	0,16
ReNew Power Pvt 6.45% 27/09/2022 Reg S	IN	USD	2.488.160	2.492.825	0,12
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/01/2029 Reg S	ID	USD	995.264	1.024.544	0,05
Korea South East Power 2.125% 03/02/2025	KR	USD	622.040	599.448	0,03
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	497.632	491.138	0,02
CLP Power HK 2.50% 30/06/2035 EMTN	VG	USD	561.329	465.923	0,02
Perushan Gas 5.125% 16/05/2024 Reg S	ID	USD	398.106	406.418	0,02
Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/01/2049 Reg S	ID	USD	248.816	249.015	0,01
Contemporary Ruiding 1.875% 17/09/2025	VG	USD	199.053	185.408	0,01
				46.896.719	2,21

Materiales

CNAC HK Finbridge 5.125% 14/03/2028	HK	USD	73.958.054	75.024.656	3,54
Indonesia 5.45% 15/05/2030 Reg S	ID	USD	49.365.085	49.585.500	2,34
Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/09/2031 EMTN	VG	USD	37.620.972	30.428.783	1,44
CNAC HK Finbridge 4.625% 14/03/2023	HK	USD	29.079.618	29.418.243	1,39
LG Chemical 3.625% 15/04/2029 Reg S	KR	USD	10.947.902	10.586.384	0,50
LG Chem 2.375% 07/07/2031 Reg S	KR	USD	8.708.558	7.431.820	0,35
UltraTech Cement 2.80% 16/02/2031 Reg S	IN	USD	8.783.203	7.266.045	0,34
Indonesia 5.80% 15/05/2050 Reg S	ID	USD	7.215.663	6.562.537	0,31
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	6.419.452	6.064.642	0,29
SDG Finance 2.80% 25/08/2026	VG	USD	5.424.188	5.081.846	0,24
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	4.603.095	4.465.002	0,21
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	4.802.148	4.353.387	0,21
Inalum 6.75% 15/11/2048 Reg S	ID	USD	3.831.766	4.011.954	0,19
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	3.483.423	3.263.574	0,15
CNAC HK Finbridge 3.70% 22/09/2050	HK	USD	2.861.385	2.208.215	0,10
Indonesia 5.71% 15/11/2023 Reg S	ID	USD	796.211	822.219	0,04
Sinochem Int'l Dev. 3.125% 25/07/2022	SG	USD	398.106	397.987	0,02
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	373.224	315.316	0,01
Voyage Bonds 3.375% 28/09/2022	VG	USD	273.698	273.703	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4.75% 30/07/2025	VG	USD	199.053	203.428	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4.20% 27/07/2026	VG	USD	199.053	199.532	0,01
				247.962.773	11,71

Empresas industriales

Yunda Holdings 2.25% 19/08/2025	VG	USD	12.515.442	11.426.875	0,54
Airport Authority 2.10% VRN (Perpetual)	HK	USD	11.943.166	11.090.716	0,52
Airport Authority 2.40% VRN (Perpetual)	HK	USD	11.943.166	10.761.479	0,51
CSSC Capital 2015 3.00% 13/02/2030	VG	USD	7.783.203	7.675.949	0,36
A					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Sino-Ocean Land Treasure IV 2.70% 13/01/2025	VG	USD	5,498.833	4,454.054	0,21
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	VG	USD	4,478.687	4,186.453	0,20
Sino-Ocean Land Treasure II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	4,453.806	3,674.390	0,17
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	4,642.906	3,099.140	0,15
Longfor Group Holdings 3.90% 16/04/2023	KY	USD	2,513.041	2,515.971	0,12
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	2,532.946	2,406.299	0,11
KWG Group Holdings 6.00% 15/09/2022	KY	USD	3,234.607	2,304.658	0,11
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	2,325.932	2,106.131	0,10
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	8,148.225	2,020.760	0,10
Poly Real Estate 3.875% 25/03/2024	VG	USD	2,040.291	2,017.990	0,10
Elect Global Investments 4.10% VRN (Perpetual)	VG	USD	2,088.063	2,011.640	0,10
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	4,976.319	1,965.646	0,09
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	2,114.936	1,885.012	0,09
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	7,464.479	1,847.458	0,09
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	4,976.319	1,816.356	0,09
Country Garden Holdings 5.40% 27/05/2025	KY	USD	2,438.396	1,786.125	0,08
Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	7,464.479	1,754.152	0,08
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	1,791.475	1,691.600	0,08
Sunac China Holdings 6.8% 20/10/2024	KY	USD	6,966.847	1,651.143	0,08
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	7,464.479	1,567.540	0,07
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	6,966.847	1,475.488	0,07
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	1,517.777	1,441.888	0,07
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	1,492.896	1,254.032	0,06
Kaissa Group Holdings 11.7% 11/11/2025 (Defaulted)	KY	USD	5,971.583	1,240.596	0,06
Kaissa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	4,976.319	1,058.712	0,05
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	1,990.528	1,054.980	0,05
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	7,464.479	858.415	0,04
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	746.448	709.125	0,03
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	2,637.449	646.175	0,03
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	995.264	606.116	0,03
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	1,010.413	520.363	0,02
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	1,430.194	496.992	0,02
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	995.264	462.798	0,02
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,990.528	437.916	0,02
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	1,716.830	424.915	0,02
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	4,478.687	391.126	0,02
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	1,418.251	345.926	0,02
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	1,442.137	343.229	0,02
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	696.685	328.138	0,02
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	295.723	299.050	0,01
Kaissa Group Holdings 11.25% 09/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	1,368.488	297.646	0,01
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	1,343.606	295.593	0,01
Kaissa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	1,243.084	258.251	0,01
China Overseas Finance 2.75% 02/03/2030 EMTN	KY	USD	298.579	256.792	0,01
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	995.264	217.963	0,01
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	995.264	217.963	0,01
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	995.264	211.494	0,01
Swire Properties MTN Fin. 3.50% 10/01/2028 EMTN	HK	USD	199.053	196.241	0,01
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	2,065.172	183.305	0,01
Sino-Ocean Land Treasure 6.00% 30/07/2024	VG	USD	199.053	179.147	0,01
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	1,405.312	175.664	0,01
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	1,081.852	129.822	0,01
China Evergrande Grp 8.25% 23/05/2022 (Defaulted)	KY	USD	945.501	118.188	0,01
Kaissa Group Holdings 9.95% 23/07/2025 (Defaulted)	KY	USD	497.632	103.383	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	609.101		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró PLN vendió USD a 4,193137 06/05/2022	8.092.724	(445.567)	(0,02)
		(449.815)	(0,02)
Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)			
Compró USD vendió AUD a 0,715436 06/05/2022	43.895.363	336.694	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,745027 06/05/2022	894.659	44.149	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,397083 07/06/2022	44.062.510	(329.683)	(0,02)
Compró AUD vendió USD a 1,337653 06/05/2022	47.161.257	(2.371.235)	(0,11)
		(2.320.075)	(0,11)
Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)			
Compró USD vendió CNY a 0,151835 06/05/2022	11.664.310	99.860	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,575850 06/05/2022	278.565	(2.794)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,374450 06/05/2022	681.580	(27.503)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,599600 07/06/2022	11.740.105	(102.256)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,364600 06/05/2022	11.203.139	(468.678)	(0,02)
		(501.371)	(0,02)
Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)			
Compró USD vendió SGD a 0,725268 06/05/2022	138.839.225	313.154	0,01
Compró USD vendió SGD a 0,737061 06/05/2022	2.848.087	52.839	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,378885 07/06/2022	136.743.238	(307.410)	(0,01)
Compró SGD vendió USD a 1,353065 06/05/2022	144.707.830	(3.020.517)	(0,14)
		(2.961.934)	(0,14)
Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060543 06/05/2022	197.399.278	1.246.577	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	4.049.669	110.837	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941600 07/06/2022	199.299.261	(1.235.461)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,898283 06/05/2022	212.793.185	(11.344.238)	(0,54)
		(11.222.285)	(0,55)
Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)			
Compró USD vendió SGD a 0,725268 06/05/2022	119		

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Islas Caimán	KY	20,54
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	15,43
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	14,89
Filipinas	PH	12,85
Indonesia	ID	6,86
India	IN	5,05
US	US	4,63
Japón	JP	3,66
Australia	AU	2,39
Tailandia	TH	2,24
Países Bajos	NL	2,10
Corea	KR	1,94
Malasia	MY	1,91
China	CN	1,17
Reino Unido	GB	0,80
Singapur	SG	0,30
Pakistán	PK	0,18
Mauricio	MU	0,16
Bermudas	BM	0,15
Sri Lanka	LK	0,10
Mongolia	MN	0,05
Supranacionales	SU	0,03
Canadá	CA	0,01
Irlanda	IE	0,00
Efectivo y otros activos netos		2,56

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	30.264.734	29.822.869	0,96
Thaioli Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	23.092.404	16.427.878	0,53
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	13.222.282	9.524.274	0,31
Thaioli Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	8.094.198	7.171.327	0,23
Denbury	US	USD	81.471	5.382.786	0,17
				68.329.134	2,20

Empresas de servicios públicos

Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	30.643.948	30.345.170	0,98
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	29.403.478	28.014.164	0,90
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	26.106.637	25.584.505	0,83
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	26.151.508	25.137.945	0,81
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	22.103.156	21.814.709	0,70
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	24.730.852	21.562.088	0,70
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	14.657.589	13.851.422	0,45
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	12.494.705	10.880.389	0,35
Greenko Pow 4.50% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	9.943.875	8.787.900	0,28
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	9.849.840	8.446.238	0,27
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	6.996.741	7.285.636	0,23
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	4.742.516	4.487.606	0,14
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	4.294.977	2.768.113	0,09
				208.965.885	6,74

Materiales

ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	51.343.486	47.182.337	1,52
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	37.525.156	37.137.260	1,20
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	22.396.396	22.228.423	0,72
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	15.565.865	14.111.235	0,46
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	15.902.932	13.350.273	0,43
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	10.327.740	10.508.476	0,34
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	8.937.818	7.665.837	0,25
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	7.499.497	7.495.035	0,24
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	6.178.951	5.512.877	0,18
Mongolian Mining 0.00% (Perpetual)	KY	USD	5.876.280	2.379.893	0,08
				167.571.646	5,40

Empresas industriales

Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	25.148.389	23.798.675	0,77
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	13.368.424	12.761.831	0,41
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	10.481.047	10.300.616	0,33
Blue Skyview 15.75% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	31.884.046	7.611.997	0,25
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	9.079.891	7.105.015	0,23
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	34.056.642	948.731	0,03
China City Int'l 5.35% 03/07/2017 (Defaulted)	HK	CNY	174.545	795	0,00
				62.527.660	2,02

Tecnologías de la información

Network I2I 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	52.831.608	52.122.079	1,68
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	29.341.140	36.588.401	1,18
Network I2I 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	36.951.105	34.186.239	1,10
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	20.006.929	13.984.843	0,45
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	10.206.790	5.894.421	0,19
Nuoxi Capital 5.55% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	11.139.252	2.191.091	0,07
				144.967.074	4,68

Bienes de consumo discrecional

Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	74.901.373	60.311.335	1,94
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	41.250.858	32.435.962	1,05
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	34.726.205	27.737.036	0,89
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	19.889.205	18.372.653	0,59
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	21.254.189	17.953.839	0,58
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	19.610.036	17.710.313	0,57
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	14.067.943	11.380.193	0,37
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	10.724.912	9.218.062	0,30
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	13.626.873	8.567.897	0,28
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	9.492.738	7.845.748	0,25
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	12.429.532	6.774.095	0,22
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	4.229.446	3.738.302	0,12
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	8.065.088	1.629.148	0,05
Top Wise Excellence 6.00% 16/05/2020 (Defaulted)	VG	USD	24.386.631	1.097.398	0,04
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	211.367.559	728.218	0,02
LS Finance 4.80% 18/06/2026	VG	USD	395.635	352.610	0,01
LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN	VG	USD	186.181	175.243	0,01
REXLot Holdings 4.50% 17/04/2019 (Defaulted)	BM	HKD	6.881.671	87.703	0,00
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	82.182	68.663	0,00
REXLot Holdings 6.00% 28/04/2017 (Defaulted)	BM	HKD	2.646.796	33.732	0,00
				226.218.150	7,30

Bienes de consumo básico

SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	14.942.326	9.114.819	0,29
				9.114.819	0,29

Servicios financieros

Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	48.157.979	45.622.
-------------------------------	----	-----	------------	---------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	34.920.807	3.224.238	0,10
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	34.164.115	2.976.036	0,10
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	12.412.077	2.966.486	0,10
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	12.386.763	2.949.598	0,10
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	12.412.077	2.718.245	0,09
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9(Defaulted)	KY	USD	19.745.971	2.715.071	0,09
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	5.894.453	2.701.428	0,09
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	15.343.912	2.570.105	0,08
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	6.416.079	2.502.271	0,08
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	19.292.563	2.411.570	0,08
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	9.713.037	2.408.833	0,08
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	25.164.937	2.353.677	0,08
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	2.262.278	2.287.728	0,07
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	10.433.713	2.167.604	0,07
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	17.913.366	2.149.604	0,07
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	24.573.254	2.088.727	0,07
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	11.053.792	1.989.683	0,06
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	5.140.994	1.876.463	0,06
Scenery Journey 13.00% 06/11/2022 (Defaulted)	VG	USD	14.734.901	1.701.881	0,05
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	5.044.267	1.551.112	0,05
Easy Tactic 8.625% 27/02/2024	VG	USD	6.698.112	1.458.514	0,05
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	16.266.616	1.420.571	0,05
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	9.646.486	1.157.578	0,04
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	5.160.020	1.135.204	0,04
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	3.878.991	1.037.630	0,03
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	4.039.552	999.789	0,03
Kaisa Grp Hlds 11.95% 22/10/2022 Reg S (Defaulted)	KY	USD	4.660.434	997.333	0,03
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	1.679.196	864.786	0,03
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	729.618	612.879	0,02
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	647.143	470.851	0,02
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	1.042.540	367.756	0,01
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	282.181	223.205	0,01
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	804.233	195.027	0,01
Seazen Group 6.15% 15/04/2023	KY	USD	224.727	169.669	0,01
China South City Holdings 10.75% 11/04/2023	HK	USD	139.636	127.418	0,00
KWG Group Holdings 6.30% 13/02/2026	KY	USD	270.545	96.787	0,00
New Metro Global 4.625% 15/10/2025	VG	USD	118.545	73.498	0,00
Ronshine China Holdings 8.10% 09/06/2023	KY	USD	293.817	61.041	0,00
China Aoyuan Group 5.375% 13/09/2022 (Defaulted)	KY	USD	235.636	55.492	0,00
China Aoyuan Group 5.88% 01/03/2027 (Defaulted)	KY	USD	165.818	35.651	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	145.454	30.945	0,00
Kaisa Grou 11.25% 16/04/2025 (Defaulted)	KY	USD	143.272	29.550	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	119.272	29.520	0,00
Sunac China Holdings 8.35% 10/04/2023	KY	USD	107.636	26.640	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	52.363	21.469	0,00
Kaisa Group Holdings 9.95% 23/07/2025 (Defaulted)	KY	USD	87.272	18.131	0,00
Yuzhou Group Holdings 7.85% 12/08/2026 (Defaulted)	KY	USD	125.091	16.887	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	7.611	4.184	0,00
			922.637.865	29.75	

Estado

Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	27.472.668	21.126.481	0,68
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	34.223.635	14.747.649	0,48
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	30.570.915	13.391.941	0,43
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	23.626.148	10.218.309	0,33
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	12.403.503	10.175.834	0,33
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	18.924.462	8.184.830	0,26
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	17.445.654	7.501.631	0,24
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	8.756.563	3.787.214	0,12
			89.133.889	2.87	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	14.682	266.901.813	8,61
				266.901.813	8,61

Servicios de comunicación

CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	26.920.109	25.237.603	0,81
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	21.462.482	19.791.241	0,64
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	17.880.359	15.444.160	0,50
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	17.239.872	14.902.353	0,48
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	12.356.078	11.352.146	0,37
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	4.481.677	6.055.240	0,20
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	3.835.966	3.658.552	0,12
			96.441.295	3,11	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	8.732.613	7.617.782	0,25
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	3.728.628	3.403.865	0,11
			11.021.647	0,36	

Materiales

China Forestry 10.25% 17/11/2015 Reg S (Defaulted)	KY	USD	12.023.190	330.638	0,01
			330.638	0,01	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió AUD a 0,720760 10/05/2022	3.355.384	50.639	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,335857 10/05/2022	2.659.266	(136.906)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,309742 10/05/2022	2.591.198	(181.451)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,396711 08/06/2022	105.533.711	(815.520)	(0,03)
Compró AUD vendió USD a 1,357564 10/05/2022	111.189.584	(5.589.563)	(0,18)
	(5.727.090)	(0,18)	

Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,007819 10/05/2022	1.150.110	17.177	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007986 10/05/2022	23.417	859	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007828 10/05/2022	23.045	372	0,00
Compró JPY vendió USD a 121,551457 10/05/2022	29.100	(1.850)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 122,856190 10/05/2022	35.557	(1.903)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,778500 08/06/2022	1.168.351	(17.056)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,749700 10/05/2022	1.210.810	(75.140)	(0,00)
	(77.541)	(0,00)	

Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 10/05/2022	187.100.353	423.798	0,01
Compró USD vendió SGD a 0,738446 10/05/2022	3.960.930	81.103	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,727818 10/05/2022	3.901.737	22.585	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,353885 10/05/2022	4.547.210	(92.259)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,355861 10/05/2022	5.758.776	(108.606)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378865 08/06/2022	187.515.312	(424.070)	(0,01)
Compró SGD vendió USD a 1,353045 10/05/2022	188.803.329	(3.945.430)	(0,13)
	(4.042.879)	(0,13)	

Acciones A-MINCOME (G) (SGD)
(cubiertas)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 10/05/2022	20.693.626	46.873	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,738446 10/05/2022	714.150	14.623	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,734824 10/05/2022	587.080	9.082	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,353885 10/05/2022	559.649	(11.355)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,355861 10/05/2022	753.617	(14.213)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378865 08/06/2022	20.599.841	(46.587)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,353045 10/05/2022	21.149.112	(441.954)	(0,01)
	(443.531)	(0,01)	

Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061893 10/05/2022	61.747.180	458.205	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,073950 10/05/2022	1.354.798	25.550	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,899402 10/05/2022	1.682.674	(87.442)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,910190 10/05/2022	2.374.889	(96.408)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940519 08/06/2022	61.806.753	(450.069)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897617 10/05/2022	62.599.054	(3.370.788)	(0,11)
	(3.520.952)	(0,11)	

Acciones Y (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,090927 10/05/2022	6.504.147	227.418	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,061893 10/05/2022	16.536.060	122.708	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089730 10/05/2022	590.491	19.976	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083765 10/05/2022	533.571	15.031	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068632 10/05/2022	458.205	6.330	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,910190 10/05/2022	853.338	(34.641)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899402 10/05/2022	1.054.479	(54.797)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940519 08/06/2022	16.679.947	(121.461)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897825 10/05/2022	24.096.350	(1.292.256)	(0,04)
	(1.111.692)	(0,04)	

Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 10/05/2022	3.459.382	7.836	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,733050 10/05/2022	72.797	948	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,353885 10/05/2022	82.577	(1.675)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,355861 10/05/2022	120.661	(2.276)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378865 08/06/2022	3.403.379	(7.697)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,353045 10/05/2022	3.404.026	(71.134)	(0,00)
	(73.998)	(0,00)	

Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 10/05/2022	10.727.732	24.299	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,734824 10/05/2022	217.378	3.363	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,353885 10/05/2022	257.260	(5.220)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,355861 10/05/2022	314.339	(5.928)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378865 08/06/2022	10.563.688	(23.890)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,353045 10/05/2022	10.606.299	(221.640)	(0,01)
	(229.016)	(0,01)	

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------------------------	--	------

Futuros

US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(39.795.579)	2.366.890	0,08
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(324.568)	24.926	0,00
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	18.990.196	(1.859.919)	(0,06)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	30.614.858	(4.519.734)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	72.426.630	(6.257.467)	(0,20)
		(10.245.304)	(0,33)	

	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---	------

Swaps de rendimiento total

Paga iBoxx USD Liquid LL cobra 3m USD LIBOR 20/06/2022	USD	160.442.760	(3.291.841)	(0,11)
			(3.291.841)	(0,11)

Otros activos y pasivos

164.185.591 5,29

Patrimonio neto

3.100.873.151 **100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Islas Caimán	KY	26,66
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	19,98
Irlanda	IE	8,61
Mauricio	MU	7,04
India	IN	5,43
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	4,62
Tailandia	TH	3,23

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Servicios financieros					
Export Import Bank 3.22% 14/05/2026	CN	CNY	6.400.000	985.456	2,41
China Bank 2.89% 22/06/2025	CN	CNY	5.500.000	839.565	2,05
Agricultural Bank 3.35% 24/03/2026	CN	CNY	4.000.000	619.064	1,51
Export-Import Bank of China 3.43% 23/10/2025	CN	CNY	3.400.000	527.379	1,29
Agri. Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CN	CNY	3.400.000	510.197	1,25
Agricultural Bank 3.33% 06/01/2026	CN	CNY	3.130.000	483.848	1,18
China Development Bank 4.15% 26/10/2025	CN	CNY	3.020.000	479.167	1,17
Export-Import Bank 3.87% 14/09/2025	CN	CNY	3.040.000	479.025	1,17
Export-Import Bank 3.23% 23/03/2030	CN	CNY	3.090.000	472.057	1,15
Agricultural Bank 3.37% 26/02/2026	CN	CNY	3.040.000	471.642	1,15
China Development Bank 3.68% 26/02/2026	CN	CNY	3.000.000	469.293	1,15
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CN	CNY	3.080.000	465.896	1,14
Export-Import Bank 3.33% 22/02/2026	CN	CNY	2.790.000	431.147	1,05
Export-Import Bank of China 3.34% 04/09/2023	CN	CNY	2.620.000	403.177	0,98
China Bank 3.90% 03/08/2040	CN	CNY	2.500.000	372.949	0,91
Agricultural Bank 3.19% 03/03/2024	CN	CNY	1.890.000	290.613	0,71
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	1.610.000	252.877	0,62
Agricultural Bank 3.48% 04/02/2028	CN	CNY	1.500.000	233.274	0,57
China Bank 3.39% 10/07/2027	CN	CNY	1.500.000	232.568	0,57
Export-Import Bank 3.18% 11/03/2032	CN	CNY	1.500.000	228.064	0,56
China Bank 3.09% 09/08/2028	CN	CNY	1.500.000	227.577	0,56
Agricultural Bank 4.45% 15/03/2032	CN	CNY	1.180.000	197.439	0,48
Agricultural Bank 2.96% 17/04/2030	CN	CNY	1.230.000	184.382	0,45
Agricultural Bank 3.58% 22/04/2026	CN	CNY	1.140.000	177.808	0,43
China Development Bank 3.18% 05/04/2026	CN	CNY	1.120.000	172.267	0,42
China Bank 3.70% 20/10/2030	CN	CNY	1.000.000	157.713	0,39
Agricultural Bank 3.52% 24/05/2031	CN	CNY	1.000.000	156.227	0,38
Agricultural Bank 3.45% 23/09/2025	CN	CNY	1.000.000	155.209	0,38
China Bank 3.40% 08/01/2028	CN	CNY	1.000.000	154.842	0,38
Export-Import Bank 3.38% 16/07/2031	CN	CNY	1.000.000	154.469	0,38
Agricultural Bank 3.19% 12/08/2028	CN	CNY	1.000.000	153.019	0,37
Agri. Development Bank of China 2.87% 14/05/2027	CN	CNY	1.000.000	151.309	0,37
Agricultural Bank 3.24% 14/08/2024	CN	CNY	590.000	90.893	0,22
Export-Import Bank of China 3.86% 20/05/2029	CN	CNY	440.000	69.974	0,17
Agricultural Bank 3.75% 25/01/2029	CN	CNY	230.000	36.378	0,09
				11.486.764	28,04

Estado

China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	12.200.000	1.869.895	4,57
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	11.440.000	1.713.447	4,18
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	9.190.000	1.372.787	3,35
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	9.000.000	1.370.435	3,35
China 2.84% 08/04/2024	CN	CNY	7.500.000	1.119.625	2,73
China 3.03% 11/03/2026	CN	CNY	6.860.000	1.058.671	2,58
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	6.740.000	1.056.416	2,58
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	6.900.000	1.049.906	2,56
China 3.02% 22/10/2025	CN	CNY	6.650.000	1.026.077	2,51
China 3.73% 25/05/2070	CN	CNY	6.200.000	1.016.023	2,48
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	6.600.000	1.013.787	2,48
China 2.75% 17/02/2032	CN	CNY	6.600.000	994.609	2,43
China 3.39% 16/03/2050	CN	CNY	5.800.000	879.432	2,15
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	5.110.000	858.401	2,05
China 2.36% 02/07/2023	CN	CNY	5.450.000	829.069	2,02
China 3.76% 22/03/2071	CN	CNY	4.200.000	693.131	1,69
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	4.000.000	645.326	1,58
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	3.760.000	581.697	1,42
China 3.22% 06/12/2025	CN	CNY	3.740.000	581.657	1,42
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	3.720.000	580.216	1,42
China 2.90% 05/05/2026	CN	CNY	3.770.000	578.845	1,41
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	3.780.000	578.540	1,41
China 2.90% 24/05/2032	CN	CNY	3.830.000	577.628	1,41
China 2.85% 28/01/2026	CN	CNY	3.760.000	576.210	1,41
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	3.600.000	549.537	1,34
China 4.28% 23/10/2047	CN	CNY	2.730.000	482.696	1,18
China 4.22% 19/03/2048	CN	CNY	2.770.000	482.302	1,18
China 2.88% 05/11/2023	CN	CNY	3.140.000	481.495	1,18
China 2.75% 01/09/2023	CN	CNY	3.140.000	480.016	1,17
China 2.74% 04/08/2026	CN	CNY	3.140.000	478.795	1,17
China 4.63% 11/08/2034	CN	CNY	2.680.000	478.783	1,17
China 3.27% 22/08/2046	CN	CNY	3.120.000	464.225	1,13
China 2.47% 02/09/2024	CN	CNY	2.800.000	426.017	1,04
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	2.700.000	423.101	1,03
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	2.500.000	392.529	0,96
China 2.57% 20/05/2023	CN	CNY	2.000.000	304.994	0,74
China 2.24% 05/03/2023	CN	CNY	1.580.000	240.170	0,59
China 4.31% 24/02/2041	CN	CNY	1.000.000	173.144	0,42
China 4.08% 22/10/2048	CN	CNY	970.000	165.520	0,40
China 4.05% 24/07/2047	CN	CNY	960.000	162.491	0,40
China 2.94% 17/10/2024	CN	CNY	650.000	99.982	0,24
China 3.97% 23/07/2048	CN	CNY	260.000	43.582	0,11
				28.951.209	70,63

Fracciones 4 0,00

Total de inversiones (Coste 41.895.809 USD)

40.417.977 98,68

|--|--|

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o Nominal	Valor de mercado USD	% PN Activos
--	--------------------	--------	-----------------------	----------------------------	-----------------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	5.522.810	5.442.177	0,39
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	5.929.251	4.270.958	0,30
				9.713.135	0,69

Empresas de servicios públicos

China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	26.203.462	25.188.078	1,80
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	4.714.677	4.455.370	0,32
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	4.590.388	4.056.755	0,29
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	4.193.510	3.995.367	0,29
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	2.558.185	2.524.800	0,18
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	1.028.056	662.582	0,05
				40.882.952	2,92

Materiales

ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	26.872.894	24.694.972	1,76
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	7.268.114	6.588.908	0,47
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	5.092.461	5.054.268	0,36
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	2.486.460	2.484.981	0,18
				38.823.129	2,77

Empresas industriales

CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	10.256.647	10.080.079	0,72
Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	8.224.444	7.783.038	0,56
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	3.920.956	3.068.148	0,22
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	6.287.875	1.501.167	0,11
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	790.421	754.555	0,05
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	956.331	26.859	0,00
China City Intl 5.35% 03/07/2017 (Defaulted)	HK	CNY	5.737.984	26.133	0,00
				23.239.979	1,66

Tecnologías de la información

Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	15.636.008	19.498.102	1,39
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	16.366.644	11.440.284	0,82
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	11.332.519	11.180.324	0,80
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	9.161.649	8.476.128	0,61
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	5.737.984	3.313.686	0,24
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	1.912.661	376.221	0,03
				54.284.745	3,88

Bienes de consumo discrecional

Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	29.263.721	23.373.958	1,67
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	23.286.654	18.750.646	1,34
LS Finance 4.80% 18/06/2026	VG	USD	13.006.098	11.591.685	0,83
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	12.895.164	10.139.596	0,72
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	9.228.592	8.524.912	0,61
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	8.296.169	7.492.478	0,53
LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN	VG	USD	6.120.517	5.760.936	0,41
Baoxin Auto Finance 1.9109% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.850.207	5.368.363	0,38
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	4.781.654	4.109.831	0,29
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	5.737.984	3.607.758	0,26
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	3.371.066	2.979.601	0,21
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	3.251.525	2.687.385	0,19
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	3.131.983	2.645.469	0,19
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	2.701.634	2.257.216	0,16
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	2.430.993	491.061	0,04
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	1.171.505	52.718	0,00
				109.833.793	7,84

Bienes de consumo básico

SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	2.510.368	1.531.325	0,11
				1.531.325	0,11

Servicios financieros

Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	22.928.030	22.985.350	1,64
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	19.819.955	18.110.484	1,29
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	17.237.862		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	4.000.000	3.349.480	2,

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	600.000	69.000	0,04
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	300.000	62.325	0,04
Redsun Properties Group					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Valor de mercado	% PN
Fracciones	(10)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 194.481.659 USD)	161.268.346	99,42

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en CDX EM CDSI S

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	400.696	(18.470)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	350.517	(19.945)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	340.60		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Uzbekistan 3.90% 19/10/2031 Reg S	UZ	USD	8.728.340	7.122.762	0,42
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	9.643.070	6.947.446	0,41
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S	GH	USD	9.729.190	6.624.508	0,39
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	6.808.881	6.437.101	0,38
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	7.758.525	5.997.122	0,35
Serbia 1.00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	7.428.787	5.988.485	0,35
Ecuador 5.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	7.345.045	5.955.069	0,35
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	157.581.672	5.469.311	0,32
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	7.370.598	5.218.157	0,31
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	7.370.598	5.187.059	0,31
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	617.578.561	5.181.081	0,31
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	15.653.599	5.113.444	0,30
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	12.491.225	5.105.223	0,30
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	5.251.745	4.773.364	0,28
Ghana 8.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	7.758.525	4.514.220	0,27
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	7.758.525	4.508.479	0,27
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	4.887.871	4.307.680	0,25
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	4.887.871	4.275.828	0,25
Kenya 8.00% 22/05/2031 Reg S	KE	USD	4.771.493	4.117.798	0,24
Uzbekistan 3.70% 25/11/2030 Reg S	UZ	USD	4.674.511	3.833.099	0,23
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	4.577.530	3.755.405	0,22
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	5.172.608	3.701.777	0,22
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	3.180.995	3.223.277	0,19
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	26.977.942	3.203.651	0,19
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	3.524.698	3.009.281	0,18
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	7.336.461	2.989.681	0,18
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	6.641.297	2.872.361	0,17
Romania 6.50% 28/11/2027 Reg S	RO	USD	3.142.202	2.797.346	0,17
Nigerian 3.75% 07/02/2034 Reg S	NG	EUR	2.928.843	2.624.578	0,16
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	3.103.410	2.614.312	0,15
Georgia 2.75% 22/04/2026 Reg S	GE	USD	2.991.687	2.577.739	0,15
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	20.285.459	2.434.253	0,14
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S	GH	USD	3.801.677	2.426.344	0,14
Belarus 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	15.517.049	2.405.143	0,14
Sri Lanka 6.85% 03/11/2025 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.450.364	2.388.203	0,14
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	NG	USD	2.463.332	2.304.274	0,14
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	2.831.861	2.177.701	0,13
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	20.172.164	2.143.292	0,13
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	2.987.032	2.101.687	0,12
Argentina 2.50% 09/07/2041	AR	USD	5.818.893	1.960.967	0,12
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	4.390.549	1.923.331	0,11
Romanian 4.625% 03/04/2049 Reg S	RO	EUR	1.900.839	1.673.554	0,10
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.879.262	1.668.083	0,10
Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	1.939.631	1.663.079	0,10
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	13.330.697	1.626.345	0,10
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	39.199.946	1.418.495	0,08
Kenya 8.25% 28/02/2048 Reg S	KE	USD	1.648.686	1.269.010	0,08
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	9.853.326	1.178.950	0,07
El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	2.841.172	1.097.262	0,06
Belarus 5.875% 24/02/2026 Reg S	BY	USD	7.506.373	1.088.424	0,06
El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	2.715.484	1.066.686	0,06
El Salvador 7.125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	2.715.484	997.967	0,06
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	8.088.262	954.415	0,06
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	7.758.525	945.376	0,06
Senegal 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	1.144.382	935.417	0,06
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	7.758.525	908.446	0,05
Venezuela 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE	USD	9.310.230	796.025	0,05
Lebanon 7.25% 23/03/2037 (Defaulted)	LB	USD	6.381.387	770.552	0,05
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5.818.893	705.541	0,04
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5.857.686	702.922	0,04
Hungary 3.125% 21/09/2051 Reg S	HU	USD	989.212	687.527	0,04
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	5.178.815	634.405	0,04
Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB	USD	3.239.184	384.653	0,02
Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB	USD	2.696.087	333.722	0,02
Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2.715.484	332.647	0,02
Venezuela 9.00% 07/05/2023 (Defaulted)	VE	USD	3.879.262	331.677	0,02
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB	USD	2.211.180	270.770	0,02
Lebanon 6.25% 04/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.881.442	229.959	0,01
Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB	USD	1.784.461	220.827	0,01
Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB	USD	1.668.083	204.200	0,01
Argentina 0.500% 09/07/2029	AR	EUR	616.467	204.200	0,01
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.221.968	146.575	0,01
			607.782.414	35.95	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.255	77.353.286	4,58
				77.353.286	4,58

Servicios de comunicación

IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	2.773.673	2.648.164	0,16
				2.648.164	0,16

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	19.786.565	17.223.315	1,02
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	14.042.930	12.399.556	0,73
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	13.499.833	11.313.265	0,67
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	10.532.197	9.180.916	0,54
FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	8.739.349	7.601.879	0,45
Bulgarian Energy Holding 2.45% 22/07/2028	BG	EUR	4.771.493	4.031.942	0,24
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	8.282.225	2.236.201	0,13
New Fortress Energy 6.75% 15/09/2025 Reg S	US	USD	1.730.927	1.703.881	0,10
Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	1.505.115	1.450.570	0,09
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	4.480.548	1.226.550	0,07
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	1.023.349	995.637	0,06

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	11.637.787	794.279	0,05
				70.157.991	4,15

Empresas de servicios públicos

Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	14.372.667	13.861.647	0,82
EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	15.245.501	10.972.035	0,65
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	8.517.128	6.666.314	0,39
Infraestr. Energetica Nova 4.75% 15/01/2051 Reg S	MX	USD	5.043.041	4.162.123	0,25
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	3.607.714	3.215.700	0,19
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2079 Reg S	CL	USD	2.075.405	2.032.725	0,12
Empresa Electrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	3.634.869	1.240.126	0,07
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	543.097	531.678	0,03
				42.682.348	2,52

Materiales

Newcastle Coal Infrast. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	5.566.741	4.760.232	0,28
Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	4.810.285	4.423.250	0,26
Braskem Idesa 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	1.609.894	1.463.901	0,09
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	5.593.896	56	0,00
				10.647.439	0,63

Empresas industriales

Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	11.909.335	10.814.212	0,64
EFE 3.83% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	11.133.483	8.566.714	0,51
Hidroviav Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	8.776.443	7.143.059	0,42
Prumo Investimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	4.896.879	4.826.438	0,29
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	16.601.691	4.399.448	0,26
Empresa de Transporte 3.693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	5.547.345	4.078.713	0,24
Rumo Luxembourg Sarl 4.20% 18/01/2032 Reg S	LU	USD	4.325.577	3.617.724	0,21
Simpar Europe 5.20% 26/01/2031 Reg S	LU	USD	4.344.774	3.600.796	0,21
Alfa Desarrollo 4.55% 27/09/2051 Reg S	CL	USD	2.766.195	2.189.651	0,13
Empresa Trans. Pasajero 4.70% 07/05/2050 Reg S	CL	USD	2.036.613	1.866.729	0,11
				51.103.484	3,02

Tecnologías de la información

StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	13.693.796	11.279.991	0,67
				11.279.991	0,67

Bienes de consumo discrecional

Movida Europe 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	12.045.109	10.012.196	0,59
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1.221.968	995.720	0,06
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	676.543	679.683	0,04
				11.687.599	0,69

Bienes de consumo básico

Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	2.987.032	2.573.238	0,15
				2.573.238	0,15

Servicios financieros

Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	12.762.773	13.774.223	0,81
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	13.053.718	11.114.327	0,66
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	6.788.709	6.618.991	0,39
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	6.555.953	6.609.057	0,39
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	6.749.916	6.564.294	0,39
Itau Unibanco Hldg 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	6.982.672	6.042.246	0,36
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	6.284.405	5.805.188	0,34
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	18.205.605	5.052.055	0,30
Banco Merc d Norte 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	3.413.751	3.060.428	0,18
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	3.033.583	2.977.022	0,18
Banco Do Brasil 9.00% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	2.327.557	2.376.948	0,14
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	13.713.192	1.234.187	0,07
Alfa Bank 5.50% VRN 26/10/2031 Reg S	IE	USD	6.691.727	535.338	0,03
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	2.599.106	337.884	0,02
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	2.056.009	215.881	0,01
				72.318.069	4,28

Sector inmobiliario

China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	785.163	488.842	0,03
				488.842	0,03

Estado

Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	171.366.413	21.272.445	1,26
Ethiopia 6.625% 11/12/2024 Reg S	ET	USD	22.522.997	15.645.375	0,93
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	11.540.805	11.231.022	0,66
Philippine 3.556% 29/09/2032	PH	USD	10.706.764	10.166.045	0,60
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	22.848.855	8.370.221	0,50
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	11.114.087	8.313.726	0,49
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	7.652.233	6.181.193	0,41
Colombia 5.00% 15/06/2045	CO	USD	9.310.230	6.971.127	0,41
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	7.380.684	6.936.072	0,41
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	19.047.178	6.155.286	0,36
Philippine 4.20% 29/03/2047	PH	USD	6.536.557	6.052.024	0,36
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	5.663.723	5.053.088	0,30
Romanian 3.625% 27/03/2033 Reg S	RO	USD	5.330.106	4.615.664	0,27
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	32.370.116	4.271.683	0,25
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	14.489.045	4.255.867	0,25
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	4.383.566	3.528.771	0,21
Iraq 6.752% 09/03/2023 Reg S	IQ	USD	3.084.014	3.089.873	0,18
Guatemala 3.70% 07/10/2033 Reg S	GT	USD	3.122.806	2.700.834	0,16
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	5.818.893	2.396.395	0,14
Pakistan 6.875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	2.599.106	2.134.336	0,13
Belarus 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	14.062.326	2.039.037	0,12
Ukraine 7.75% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	3.879.262	1.323.271	0,08
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD	3.879.262	1.319.453	0,08
Guatemala 4.65% 07/10/2041 Reg S	GT	USD	1.396.534	1.202.552	0,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Argentina 1.50% 09/01/2038	AR	EUR	2.936.047	961.726	0,06
Russia 6.90% 23/07/2031*	RU	RUB	3.103.409.853	439	0,00
				146.987.525	8,70

Valores no admitidos a cotización

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	481.250	21.656	0,00
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)	CA	USD	512.063	5	0,00
				21.661	0,00

Fraciones	(5)	(0,00)
-----------	-----	--------

Total de inversiones (Coste 2.299.884.337 USD)	1.627.347.307	96,27
---	----------------------	--------------

		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa			
Swaps de incumplimiento crediticio				
Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year 20/06/2027	USD	107.945.905	8.437.226	0,50
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	178.252.103	(3.239.629)	(0,19)
Protección vendida en Turkey 11.875% 20/12/2026	USD	33.749.582	(6.326.552)	(0,37)
			<u>(1.128.955)</u>	<u>(0,07)</u>
		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146636 18/05/2022	132.090.239	11.549.645	0,68
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	31.327.941	7.528.571	0,45
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	10.980.894	6.962.128	0,41
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	11.265.803	5.715.986	0,34
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	7.579.757	3.741.436	0,22
Compró USD vendió HUF a 0,003201 18/05/2022	19.317.462	2.942.707	0,17
Compró USD vendió TWD a 0,036035 18/05/2022	47.669.042	2.847.757	0,17
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	3.682.012	2.298.996	0,14
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022	3.713.482	2.267.525	0,13
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	46.059.211	2.105.764	0,12
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	10.795.134	1.272.862	0,08
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	10.915.813	1.205.378	0,07
Compró USD vendió ILS a 0,512280 18/05/2022	26.847.633	1.042.109	0,06
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	29.973.061	1.038.128	0,06
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	11.068.632	789.044	0,05
Compró BRL vendió USD a 5,186800 18/05/2022	12.133.951	564.563	0,03
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	5.254.008	539.622	0,03
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	17.159.371	498.388	0,03
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	4.908.405	474.182	0,03
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	5.269.838	456.755	0,03
Compró USD vendió HUF a 0,002688 18/05/2022	12.533.834	409.191	0,02
Compró RUB vendió USD a 108,000000 11/05/2022	733.023	370.387	0,02
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	9.172.347	360.163	0,02
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	4.613.542	355.912	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,310834 11/05/2022	9.680.467	329.179	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	6.409.603	327.813	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	6.236.422	323.531	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	6.642.833	319.953	0,02
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	3.783.214	310.060	0,02
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	3.116.165	299.813	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	5.901.134	292.644	0,02
Compró USD vendió PHP a 0,019573 18/05/2022	18.451.326	275.370	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	7.783.708	275.020	0,02
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	5.727.953	261.439	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	8.111.779	260.584	0,02
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	11.516.529	258.109	0,02
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	5.652.410	256.255	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	3.702.308	234.258	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	9.051.715	217.819	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,122764 18/05/2022	3.348.437	216.973	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022	4.878.169	212.519	0,01
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	2.814.144	211.365	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	9.478.419	193.072	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	3.786.115	187.143	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	2.779.692	171.281	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035836 18/05/2022	3.168.694	170.812	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	18.566.629	159.740	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	1.898.706	156.085	0,01
Compró BRL vendió USD a 5,239107 18/05/2022	2.685.292	153.280	0,01
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	3.783.402	152.123	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	2.247.554	145.928	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	7.596.691	139.164	0,01
Compró TRY vendió USD a 15,562500 11/05/2022	3.223.539	133.871	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,107020 18/05/2022	2.664.515	132.871	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	3.971.478	132.096	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	6.059.216	126.281	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	17.479.471	120.265	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	18.680.536	101.259	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	18.726.082	99.834	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	3.008.876	98.488	0,01

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	15.931.982	95.092	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	5.114.494	93.908	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,309248 18/05/2022	3.185.463	91.513	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250044 11/05/2022	808.605	89.215	0,01
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	2.162.048	87.052	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,976699 18/05/2022	2.818.548	77.235	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	3.243.164	74.000	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	1.068.639	69.086	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	22.422.588	68.239	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	2.362.365	67.230	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	6.189.211	65.489	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,250001 11/05/2022	6.694.739	65.443	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	1.847.588	63.877	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	5.760.123	62.600	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,837121 18/05/2022	3.024.642	62.205	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	10.955.688	59.947	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	5.180.850	59.826	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	6.003.991	55.987	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	2.283.362	55.421	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	3.461.582	54.471	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	3.773.070	52.530	0,00
Compró COP vendió USD a 4016,999999 11/05/2022	3.865.003	48.254	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	8.100.116	47.744	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	1.497.462	46.326	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	5.492.801	45.618	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	4.240.879	43.463	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	417.390	39.305	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	11.422.875	31.747	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,239120 11/05/2022	717.041	29.314	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963606 11/05/2022	239.600	17.421	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000829 11/05/2022	408.748	17.393	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	370.975	17.041	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	194.313	14.061	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	381.424	14.042	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	1.164.204	12.419	0,00
Compró COP vendió USD a 3988,500004 18/05/2022	2.958.012	12.024	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	6.324.369	11.765	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000260 11/05/2022	380.499	11.742	0,00
Compró USD vendió USD a 0,000261 11/05/2022	279.758	10.302	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,495263 11/05/2022	128.008	10.256	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,160000 11/05/2022	4.902.493	7.265	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	2.101.504	6.891	0,00
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	3.146.805	6.697	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,512305 11/05/2022	123.330	4.849	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	315.065	4.551	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	1.117.966	4.230	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000254 11/05/2022	313.848	2.381	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,863760 11/05/2022	396.786	2.041	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	29.813	(71)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,876530 11/05/2022	46.298	(638)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,579900 18/05/2022	2.651.599	(1.391)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,540560 11/05/2022	117.472	(1.838)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 817,130041 11/05/2022	50.486	(2.060)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,674370 11/05/2022	38.839	(2.123)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,254243 11/05/2022	98.941	(2.189)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048739 11/05/2022	382.963	(2.398)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,512915 11/05/2022	54.364	(2.464)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 814,070040 11/05/2022	58.788	(2.610)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 5,813100 11/05/2022	336.133	(2.701)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047742 11/05/2022	124.889	(3.321)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000250 11/05/2022	357.490	(3.544)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,534001 11/05/2022	275.856	(4.054)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14418,999956 11/05/2022	674.593	(4.688)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14420,000055 11/05/2022	745.780	(5.131)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,217066 11/05/2022	144.668	(5.224)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,430314 11/05/2022	265.132	(5.999)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	9.059.759	(6.038)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 5,750500 11/05/2022	256.101	(6.229)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,510780 11/05/2022	356.044	(6.241)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	7.301.256	(7.470)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,904000 11/05/2022	192.195	(7.535)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	195.637	(7.598)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,765000 11/05/2022	379.168	(7.791)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,639300 11/05/2022	574.798	(10.194)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	465.545	(10.924)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14469,999994 11/05/2022	3.354.941	(11.530)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	5.794.698	(12.811)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,600002 11/05/2022	1.715.713	(12.916)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,515300 11/05/2022	866.573	(13.045)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	169.300	(16.770)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193100 11/05/2022	376.110	(16.998)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	2.544.317	(19.179)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	4.326.112	(19.953)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	564.512	(21.831)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	2.578.771	(22.840)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	2.809.913	(23.303)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	16.412.676	(31.264)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	410.943	(34.122)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,000011 11/05/2022	3.651.454	(41.972)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935099 18/05/2022	3.218.411	(45.045)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	4.065.135	(47.247)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825000 11/05/2022	6.157.552	(47.299)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,495892 18/05/2022	2.801.570	(54.039)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	7.206.125	(58.224)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	2.346.724	(58.291)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	3.994.451	(61.571)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	230.476	(63.541)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,426098 11/05/2022	525.246	(68.888)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	5.272.681	(76.238)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró IDR vendió USD a 14328,500005 11/05/2022	5.816.712	(76.675)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	2.253.807	(91.759)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1231,420001 11/05/2022	4.566.409	(94.759)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14378,400002 11/05/2022	9.899.924	(96.477)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	13.295.857	(103.729)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	7.656.661	(108.129)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 820,100000 11/05/2022	2.930.656	(109.589)	(0,01)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	3.357.410	(114.418)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	2.497.240	(115.334)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 809,299999 11/05/2022	2.589.033	(129.460)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	4.856.415	(130.240)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	1.207.097	(134.797)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	3.908.524	(135.104)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	11.427.086	(139.912)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,586179 11/05/2022	5.624.184	(142.971)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3752,999997 18/05/2022	2.729.791	(150.738)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	3.345.602	(152.826)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14372,516996 11/05/2022	15.300.971	(155.311)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 28,051000 18/05/2022	3.397.394	(156.863)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 27,993392 18/05/2022	3.665.964	(176.444)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,921324 18/05/2022	6.221.482	(177.443)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,892989 18/05/2022	3.080.857	(179.914)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1194,020000 11/05/2022	3.610.573	(182.307)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	3.214.803	(188.039)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,893081 18/05/2022	3.227.357	(188.157)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,603577 18/05/2022	2.695.783	(204.272)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	4.586.222	(211.401)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	3.815.869	(217.126)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3780,286998 11/05/2022	4.740.527	(223.652)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,877501 18/05/2022	3.137.003	(234.424)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	5.749.250	(239.451)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1204,430000 11/05/2022	5.850.452	(246.973)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	4.012.933	(262.427)	(0,02)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	8.924.016	(298.403)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	5.091.336	(299.790)	(0,02)
Compró HUF vendió USD a 319,003500 11/05/2022	2.673.991	(301.791)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	4.412.058	(328.779)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	6.761.289	(350.970)	(0,02)
Compró CLP vendió USD a 799,560000 11/05/2022	7.125.496	(437.765)	(0,03)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	7.985.539	(467.339)	(0,03)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	3.893.609	(493.475)	(0,03)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	13.796.536	(526.023)	(0,03)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	10.712.807	(545.792)	(0,03)
Compró KRW vendió USD a 1198,780000 11/05/2022	12.223.716	(570.938)	(0,03)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	20.563.437	(607.976)	(0,04)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	33.876.274	(608.293)	(0,04)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	5.990.518	(701.785)	(0,04)
Compró USD vendió RUB a 0,012233 18/05/2022	4.340.460	(801.702)	(0,05)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	20.347.590	(1.189.838)	(0,07)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	10.420.875	(1.385.659)	(0,08)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	41.130.834	(1.417.271)	(0,08)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	21.028.848	(1.441.505)	(0,09)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	18.817.063	(1.460.367)	(0,09)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	45.729.569	(1.537.621)	(0,09)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	20.966.030	(1.648.570)	(0,10)
Compró TWD vendió USD a 28,377000 18/05/2022	47.646.697	(1.671.750)	(0,10)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	36.639.160	(1.837.123)	(0,11)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	21.648.342	(2.549.519)	(0,15)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	38.633.888	(2.652.063)	(0,16)
Compró USD vendió RUB a 0,010838 18/05/2022	20.703.780	(4.403.992)	(0,26)
	29.974.603	1,77	

Acciones A (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	12.130.564	76.386	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106680 06/05/2022	524.309	26.264	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111664 06/05/2022	452.329	24.798	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092828 06/05/2022	671.116	24.797	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101160 06/05/2022	476.673	21.381	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091152 06/05/2022	593.866	20.998	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089585 06/05/2022	602.613	20.412	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	629.593	20.014	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	665.425	19.556	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091190 06/05/2022	462.446	16.368	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087480 06/05/2022	444.741	14.176	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	300.674	8.229	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073800 06/05/2022	311.740	5.890	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068451 06/05/2022	316.061	4.367	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,058058 07/06/2022	249.717	620	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,053785 07/06/2022	610.149	(956)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	12.224.042	(75.628)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897719 06/05/2022	19.640.888	(1.058.740)	(0,06)
	(831.068)	(0,05)	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060573 06/05/2022	52.325.419	331.925	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.250.859	39.763	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	1.222.721	35.934	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941573 07/06/2022	52.257.100	(325.410)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,897831 06/05/2022	57.914.040	(3.115.042)	(0,18)
	(3.032.850)	(0,18)	

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró USD vendió HUF a 0,002788 06/05/2022	2.192.355	3.899	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002891 06/05/2022	44.900	1.746	0,00
Compró HUF vendió USD a 360,273101 07/06/2022	2.180.613	(4.356)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 331,131406 06/05/2022	240.394	(18.863)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró HUF vendió USD a 331,699100 06/05/2022	2.183.613	(167.889)	(0,01)
		(185.463)	(0,01)

Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)

Compró SEK vendió USD a 9,829947 07/06/2022	2.110.530	6.740	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105758 06/05/2022	80.299	2.985	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105937 06/05/2022	53.584	2.086	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,101640 06/05/2022	2.142.139	(6.885)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,279469 06/05/2022	2.405.429	(129.407)	(0,01)
		(124.481)	(0,01)

Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)

Compró USD vendió PLN a 0,234423 06/05/2022	231.462	9.314	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,459392 07/06/2022	7.961.265	4.090	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,331820 06/05/2022	167.158	(3.979)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,225116 06/05/2022	8.042.880	(8.515)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,193137 06/05/2022	8.583.765	(472.603)	(0,03)
		(471.693)	(0,03)

Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió AUD a 0,715436 06/05/2022	2.602.824	19.965	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743860 06/05/2022	89.530	4.271	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,397083 07/06/2022	2.582.523	(19.323)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,337653 06/05/2022	2.834.891	(142.536)	(0,01)
		(137.623)	(0,01)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	468.453	2.950	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	10.750	342	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	466.647	(2.887)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898041 06/05/2022	506.325	(27.122)	(0,00)
		(26.717)	(0,00)

Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061434 06/05/2022	35.634.894	255.168	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.070.328	34.024	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,910350 06/05/2022	831.329	(33.747)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940809 07/06/2022	35.639.334	(250.692)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	37.952.158	(2.044.518)	(0,12)
		(2.039.765)	(0,12)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060563 06/05/2022	90.681.556	574.375	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,088152 06/05/2022	17.275.854	561.678	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,085845 06/05/2022	7.146.518	216.706	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,082409 06/05/2022	2.282.088	61.760	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068451 06/05/2022	2.022.727	27.951	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056380 07/06/2022	5.317.510	4.743	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,919557 06/05/2022	4.113.611	(127.070)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,916431 06/05/2022	4.147.941	(141.797)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,908868 06/05/2022	5.848.375	(246.541)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915628 06/05/2022	7.529.473	(263.760)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,914771 06/05/2022	8.465.618	(304.206)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,904781 06/05/2022	7.665.282	(356.149)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,941573 07/06/2022	91.384.052	(569.057)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897847 06/05/2022	87.798.907	(4.720.940)	(0,28)
		(5.282.307)	(0,31)

Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró USD vendió GBP a 1,301620 06/05/2022	180.706	6.467	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	9.063.807	3.906	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	9.194.264	(3.892)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	9.801.403	(426.433)	(0,03)
		(419.952)	(0,02)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061394 06/05/2022	66.248.329	471.866	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,091190 06/05/2022	1.322.734	46.818	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940844 07/06/2022	65.841.824	(460.681)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897791 06/05/2022	71.415.312	(3.844.248)	(0,23)
		(3.786.245)	(0,22)

Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061724 06/05/2022	112.030.159	832.971	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	2.315.918	73.619	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940551 07/06/2022	111.389.858	(813.889)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,897871 06/05/2022	120.840.672	(6.494.595)	(0,38)
		(6.401.894)	(0,38)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa		

Futuros

Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(100.335.397)	7.905.904	0,47
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(100.502.542)	1.449.433	0,09
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(8.827.625)	710.033	0,04
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.861.515)	127.792	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	40.547.696	(172.499)	(0,03)
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	4.775.589	(875.895)	(0,05)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	60.835.135	(1.103.071)	(0,07)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	69.176.457	(2.444.636)	(0,14)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	244.452.079	(34.368.602)	(2,03)
			<u>(29.171.291)</u>	<u>(1,73)</u>
Otros activos y pasivos			86.124.043	5,12
Patrimonio neto			<u>1.690.405.669</u>	<u>100,00</u>

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
México	MX	6,82
Colombia	CO	6,37
Egipto	EG	5,79
Irlanda	IE	4,81
Islas Caimán	KY	4,09
Ghana	GH	3,95
Luxemburgo	LU	3,82
Rumania	RO	3,30
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	3,09
Indonesia	ID	3,04
Nigeria	NG	2,84
Ecuador	EC	2,82
Argentina	AR	2,52
Turquía	TR	2,33
Brasil	BR	2,31
Uzbekistán	UZ	2,20
Serbia	RS	2,15
Kazajistán	KZ	1,99
Sudáfrica	ZA	1,79
Georgia	GE	1,76
Reino Unido	GB	1,75
Zambia	ZM	1,73
Sri Lanka	LK	1,64
Filipinas	PH	1,62
Chile	CL	1,58
Ucrania	UA	1,55
España	ES	1,43
Líbano	LB	1,09
República Dominicana	DO	1,01
Pakistán	PK	1,00
US	US	0,95
Gabón	GA	0,94
Etiopía	ET	0,93
Kenia	KE	0,88
Canadá	CA	0,86
Tailandia	TH	0,79
Uganda	UG	0,72
Armenia	AM	0,70
El Salvador	SV	0,67
Panamá	PA	0,66
Países Bajos	NL	0,62
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,46
Bermudas	BM	0,46
Israel	IL	0,43
Honduras	HN	0,43
Singapur	SG	0,36
Bielorrusia	BY	0,33
China	CN	0,30
Costa de Marfil	CI	0,30
Venezuela	VE	0,29
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,29
Australia	AU	0,28
Bulgaria	BG	0,24
Guatemala	GT	0,23
Irak	IQ	0,18
Mauricio	MU	0,18
Mongolia	MN	0,16
Chipre	CY	0,12
Túnez	TN	0,09
Perú	PE	0,09
Senegal	SN	0,06
Supranacionales	SU	0,05
Hungría	HU	0,04
India	IN	0,02
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		3,73

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	780.894	33.576	0,01
				33.576	0,01
Estado					
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	84.010.515	15.664.194	6,44
Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	273.694.071	11.839.075	4,86
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	HK	HKD	53.392.587	6.597.012	2,71
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	25.743.774	5.125.170	2,11
Israel 1.00% 31/03/2030	IL	ILS	12.267.766	3.361.808	1,38
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	10.346.594.256	3.325.639	1,37
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	55.731.151	3.097.014	1,27
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	61.496.727	2.774.565	1,14
Chile 4.00% 01/03/2023	CL	CLP	2.402.752.208	2.734.007	1,12
Mexico 8.50% 18/11/2038	MX	MXN	56.708.385	2.631.911	1,08
Mexico 10.00% 20/11/2036	MX	MXN	45.291.879	2.375.809	0,98
Brazil 10.00% 01/01/2029	BR	BRL	11.773.486	2.240.264	0,92
Indonesia 8.25% 15/05/2036	ID	IDR	30.028.910.590	2.225.563	0,91
Mexico 7.75% 13/11/2042	MX	MXN	52.280.456	2.222.455	0,91
Mexico 10.00% 05/12/2024	MX	MXN	42.906.289	2.154.359	0,89
Brazil 10.00% 01/01/2027	BR	BRL	11.371.883	2.146.799	0,88
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	CZ	CZK	58.421.204	2.002.368	0,82
Czech Republic 1.20% 13/03/2031	CZ	CZK	51.556.197	1.719.571	0,71
Brazil 10.00% 01/01/2025	BR	BRL	8.238.008	1.644.020	0,68
Indonesia 7.50% 15/06/2035	ID	IDR	19.565.267.976	1.371.151	0,56
Indonesia 8.375% 15/03/2034	ID	IDR	16.613.315.264	1.247.259	0,51
Indonesia 7.75% 15/04/2031	ID	IDR	17.162.515.768	1.239.795	0,51
Indonesia 7.50% 15/05/2038	ID	IDR	16.819.265.453	1.180.479	0,48
Indonesia 6.625% 15/05/2035	ID	IDR	17.677.391.241	1.168.810	0,48
Indonesia 8.375% 15/04/2039	ID	IDR	14.962.281.247	1.137.794	0,47
Romania 4.85% 22/04/2026	RO	RON	5.217.405	1.041.903	0,43
Indonesia 7.00% 15/09/2030	ID	IDR	14.485.163.508	996.636	0,41
Czech Republic 1.00% 26/06/2026	CZ	CZK	26.739.200	987.100	0,41
Indonesia 6.50% 15/02/2031	ID	IDR	14.262.050.603	951.708	0,39
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	26.945.150	944.036	0,39
Indonesia 7.50% 15/08/2032	ID	IDR	13.026.349.468	920.065	0,38
Indonesia 8.25% 15/05/2029	ID	IDR	12.219.711.227	906.817	0,37
Thailand 1.585% 17/12/2035	TH	THB	38.032.135	906.062	0,37
Zambia 13.00% 27/12/2031	ZM	ZMW	26.087.024	888.218	0,36
Czech Republic 2.00% 13/10/2033	CZ	CZK	23.341.021	800.526	0,33
Hungary 5.50% 24/06/2025	HU	HUF	291.762.768	778.208	0,32
Indonesia 6.375% 15/04/2032	ID	IDR	11.207.122.797	742.077	0,30
Czech Republic 4.20% 04/12/2036	CZ	CZK	16.887.916	723.493	0,30
Indonesia 9.50% 15/07/2031	ID	IDR	9.010.320.778	721.685	0,30
Czech Republic 2.50% 25/08/2028	CZ	CZK	18.157.942	696.886	0,29
Romania 5.80% 26/07/2027	RO	RON	3.332.961	678.951	0,28
Indonesia 8.25% 15/06/2032	ID	IDR	8.907.345.684	665.576	0,27
Romania 4.75% 11/10/2034	RO	RON	3.878.729	659.401	0,27
Czech Republic 2.75% 23/07/2029	CZ	CZK	16.887.916	653.150	0,27
Czech Republic 0.95% 15/05/2030	CZ	CZK	19.153.568	639.108	0,26
Turkey 11.70% 13/11/2030	TR	TRY	13.455.412	605.257	0,25
Indonesia 9.00% 15/03/2029	ID	IDR	7.551.506.938	581.692	0,24
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	ID	IDR	8.478.282.790	575.783	0,24
Romania 5.00% 12/02/2029	RO	RON	2.948.520	561.184	0,23
Indonesia 7.50% 15/04/2040	ID	IDR	7.620.157.001	537.464	0,22
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	63.981.859	536.766	0,22
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	13.429.669	466.706	0,19
Mexico 8.50% 31/05/2029	MX	MXN	9.233.433	440.678	0,18
Romania 3.65% 24/09/2031	RO	RON	2.505.727	409.138	0,17
Indonesia 8.75% 15/05/2031	ID	IDR	5.340.974.907	408.151	0,17
Romania 3.25% 24/06/2026	RO	RON	1.990.852	373.145	0,15
Romania 4.15% 24/10/2030	RO	RON	1.956.527	341.305	0,14
Turkey 12.60% 01/10/2025	TR	TRY	6.178.506	337.856	0,14
Czech Republic 0.05% 29/11/2029	CZ	CZK	10.709.410	333.110	0,14
Mexico 7.75% 23/11/2034	MX	MXN	7.530.912	331.106	0,14
Turkey 10.60% 11/02/2026	TR	TRY	6.085.828	308.589	0,13
Indonesia 10.50% 15/08/2030	ID	IDR	3.604.128.311	302.831	0,12
Dominican Republic Bond 9.75% 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	15.137.339	279.099	0,11
Serbia 4.50% 11/01/2026	RS	RSD	31.750.654	276.238	0,11
Turkey 8.00% 12/03/2025	TR	TRY	5.289.487	261.442	0,11
Serbia 4.50% 20/08/2032	RS	RSD	29.536.690	235.645	0,10
Indonesia 6.250% 15/06/2036	ID	IDR	3.329.528.059	217.316	0,09
Czech Republic 1.50% 24/04/2040	CZ	CZK	7.551.507	215.308	0,09
Serbia 5.875% 08/02/2028	RS	RSD	21.762.070	197.255	0,08
Turkey 11.00% 24/02/2027	TR	TRY	3.762.023	179.105	0,07
Dominican Republic Bond 8.90% 15/02/2023 Reg S	DO	DOP	7.208.257	134.204	0,06
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	3.681.360	133.214	0,05
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	1.093.252	129.824	0,05
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	1.002.291	122.279	0,05
Turkey 12.40% 08/03/2028	TR	TRY	2.371.860	120.348	0,05
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	746.569	89.327	0,04
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	453.090	54.371	0,02
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	386.157	47.304	0,02
				109.671.517	45,05
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.268	23.051.346	9,47
				23.051.346	9,47

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Estado					
South Africa 8.875% 28/02/2035	ZA	ZAR	152.643.415	8.436.640	3,47

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Malaysia 4.065% 15/06/2050	MY	MYR	30.099.620	5.910.740	2,43
Colombia 7.25% 26/10/2050	CO	COP	32.797.567.633	5.825.899	2,39
South Africa 8.75% 28/02/2048	ZA	ZAR	49.119.120	2.532.177	1,04
China 3.25% 06/06/2026	CN	CNY	15.171.664	2.344.883	0,96
China 3.03% 11/03/2026	CN	CNY	14.828.414	2.269.791	0,93
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	13.798.663	2.084.045	0,86
China 3.12% 05/12/2026	CN	CNY	11.121.310	1.709.882	0,70
South Africa 8.75% 31/01/2044	ZA	ZAR	29.613.921	1.529.278	0,63
China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	9.679.659	1.471.538	0,60
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	9.812.154	1.294.849	0,53
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	10.324.969	1.281.683	0,55
Colombia 7.00% 30/06/2032	CO	COP	6.291.778.281	1.268.579	0,52
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	7.688.807	1.179.838	0,48
South Africa 8.50% 31/01/2037	ZA	ZAR	20.629.544	1.081.352	0,44
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	6.967.981	1.032.402	0,42
Peru 5.40% 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	4.850.127	1.018.056	0,42
South Africa 9.00% 31/01/2040	ZA	ZAR	18.372.473	986.214	0,41
South Africa 6.50% 28/02/2041	ZA	ZAR	23.589.878	966.478	0,40
Peru 6.90% 12/08/2037	PE	PEN	3.964.541	932.718	0,38
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	5.213.972	848.503	0,35
Peru 5.94% 12/02/2029	PE	PEN	3.398.178	807.923	0,33
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	2.663.622	782.386	0,32
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	5.148.755	777.066	0,32
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	4.839.829	752.255	0,31
Colombia 7.25% 18/10/2034	CO	COP	3.724.265.922	738.331	0,30
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	4.256.304	661.701	0,27
Peru 6.95% 12/08/2031	PE	PEN	2.540.052	629.536	0,26
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	4.119.004	623.650	0,26
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	3.662.481	586.069	0,24
Peru 5.35% 12/08/2040	PE	PEN	3.003.440	582.614	0,24
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	3.707.103	564.796	0,23
Colombia 6.25% 09/07/2036	CO	COP	3.175.065.417	560.434	0,23
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	3.205.958	499.279	0,21
China 3.28% 03/12/2027	CN	CNY	2.917.628	453.088	0,19
Peru 6.15% 12/08/2032	PE	PEN	1.874.147	432.253	0,18
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	2.540.052	388.258	0,16
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	2.402.752	371.715	0,15
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	2.059.502	312.650	0,13
Philippine 6.25% 14/01/2036	PH	PHP	13.043.512	258.019	0,11
Uruguay 8.25% 21/05/2031	UY	UYU	10.282.063	222.859	0,09
Uruguay 8.50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	6.604.136	149.126	0,06
Philippine 3.90% 26/11/2022	PH	PHP	6.178.506	116.538	0,05
South Africa 6.25% 31/03/2036	ZA	ZAR	720.826	31.141	0,01
Peru 5.40% 12/08/2034	PE	PEN	128.719	27.018	0,01
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	545.699.351	77	0,00
Russia 7.70% 23/03/2033	RU	RUB	219.645.877	31	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	158.547.321	22	0,00
Russia 6.90% 23/05/2029*	RU	RUB	124.016.339	18	0,00
Russia 7.25% 10/05/2034*	RU	RUB	114.062.080	16	0,00
Russia 8.50% 17/09/2031	RU	RUB	88.558.581	13	0,00
Russia 7.05% 19/01/2028*	RU	RUB	78.604.322	11	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	67.682.097	10	0,00
Russia 8.15% 03/02/2027	RU	RUB	58.352.554	8	0,00
Russia 6.00% 06/10/2027	RU	RUB	56.636.302	8	0,00
Russia 6.10% 18/07/2035	RU	RUB	41.471.503	6	0,00
Russia 5.70% 17/05/2028	RU	RUB	4.324.954	1	0,00
				57.334.431	23,55

Valores no admitidos a cotización

Servicios financieros

JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	5.394.865.207	380.642	0,16
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	85.812.579	22.121	0,01
				402.763	0,17

Estado

Malaysia 3.757% 22/05/2040	MY	MYR	29.176.277	5.776.256	2,37
Thailand 3.775% 25/06/2032	TH	THB	125.629.615	3.958.507	1,63
Thailand 2.875% 17/06/2046	TH	THB	148.901.987	3.590.474	1,48
Thailand 2.00% 17/06/2042	TH	THB	128.169.668	2.761.208	1,13
Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	90.223.345	2.550.085	1,05
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	7.894.757	1.789.912	0,74
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	8.238.008	1.614.127	0,66
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	8.107.572	1.603.303	0,66
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	7.379.882	1.558.645	0,63
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	48.295.319	1.421.469	0,58
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	47.711.794	1.311.237	0,54
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	45.549.317	1.101.717	0,45
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	2.780.328	519.689	0,21
				29.556.629	12,13

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo							
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	1.917.228	1.215.565	0,50	Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	556.109	23.095	0,01
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	1.918.440	973.368	0,40	Compró USD vendió CLP a 0,001181 18/05/2022	3.008.244	22.866	0,01
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	3.196.971	768.280	0,32	Compró USD vendió MYR a 0,232234 18/05/2022	2.090.416	22.574	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250718 18/05/2022	6.574.752	752.225	0,31	Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	343.951	22.332	0,01
Compró RUB vendió USD a 92,750000 18/05/2022	2.577.764	658.153	0,27	Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	666.128	22.156	0,01
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	1.290.748	637.125	0,26	Compró USD vendió HUF a 0,002849 18/05/2022	857.634	22.009	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	17.130.923	593.336	0,24	Compró USD vendió MYR a 0,237632 18/05/2022	641.312	21.994	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,045928 18/05/2022	5.662.749	414.409	0,17	Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	1.047.000	21.821	0,01
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	642.867	401.397	0,16	Compró USD vendió ZAR a 0,065507 18/05/2022	610.134	21.388	0,01
Compró RUB vendió USD a 0,000263 18/05/2022	648.362	395.902	0,16	Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	506.587	20.369	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	8.400.858	384.076	0,16	Compró USD vendió THB a 0,029488 18/05/2022	2.066.052	20.175	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	8.496.472	329.796	0,14	Compró USD vendió MYR a 0,237631 18/05/2022	585.085	20.063	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022	6.796.554	256.015	0,11	Compró USD vendió ILS a 0,309919 18/05/2022	641.605	19.864	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	1.692.310	186.873	0,08	Compró MXN vendió USD a 20,733600 18/05/2022	1.237.026	19.169	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	1.445.457	170.432	0,07	Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	1.024.000	18.759	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	5.275.944	153.238	0,06	Compró USD vendió HUF a 0,002866 18/05/2022	581.510	18.443	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002869 11/05/2022	4.640.938	151.529	0,06	Compró USD vendió PEN a 0,267481 18/05/2022	618.433	18.015	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,311735 18/05/2022	3.540.798	131.014	0,05	Compró USD vendió PLN a 0,232763 18/05/2022	512.457	17.733	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000289 18/05/2022	2.957.963	126.531	0,05	Compró USD vendió PLN a 0,229190 18/05/2022	932.091	17.453	0,01
Compró BRL vendió USD a 5,312677 18/05/2022	1.662.019	119.541	0,05	Compró USD vendió MXN a 0,049858 18/05/2022	964.476	17.318	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036589 11/05/2022	1.482.055	105.650	0,04	Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	931.245	17.099	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,211361 18/05/2022	2.142.596	101.871	0,04	Compró USD vendió PLN a 0,231730 18/05/2022	567.286	17.024	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	2.982.876	101.431	0,04	Compró USD vendió BRL a 0,208425 18/05/2022	497.956	16.429	0,01
Compró USD vendió THB a 0,031125 18/05/2022	1.504.904	99.064	0,04	Compró USD vendió RON a 0,220289 18/05/2022	443.875	16.237	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022	4.117.810	95.618	0,04	Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	488.779	15.999	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000833 18/05/2022	1.972.661	95.293	0,04	Compró BRL vendió USD a 5,118240 18/05/2022	483.331	15.802	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	925.116	95.016	0,04	Compró USD vendió CLP a 0,001212 18/05/2022	451.667	15.312	0,01
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	5.886.551	87.852	0,04	Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	2.561.451	15.288	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156998 18/05/2022	1.996.381	87.425	0,04	Compró USD vendió TWD a 0,036069 11/05/2022	234.260	14.495	0,01
Compró USD vendió MXN a 0,050136 18/05/2022	3.372.717	79.749	0,03	Compró USD vendió MYR a 0,236638 18/05/2022	482.877	14.470	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	1.752.844	76.363	0,03	Compró USD vendió CLP a 0,001214 18/05/2022	402.030	14.366	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	858.057	74.371	0,03	Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	2.765.548	14.040	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	3.073.207	73.953	0,03	Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	485.901	14.017	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156387 18/05/2022	1.816.920	72.181	0,03	Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	1.118.454	13.842	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000070 18/05/2022	5.737.342	68.979	0,03	Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	1.200.105	12.299	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,236872 18/05/2022	1.258.670	66.541	0,03	Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	538.760	12.293	0,01
Compró RUB vendió USD a 0,799999 11/05/2022	130.019	65.697	0,03	Compró USD vendió PLN a 0,231000 18/05/2022	453.072	12.128	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	1.662.565	65.283	0,03	Compró MXN vendió USD a 20,765516 18/05/2022	707.410	12.068	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	669.497	64.678	0,03	Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	184.666	11.938	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157373 18/05/2022	1.322.006	61.183	0,03	Compró USD vendió CZK a 0,043637 18/05/2022	605.774	11.911	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030698 18/05/2022	1.164.177	59.623	0,02	Compró USD vendió TRY a 0,003198 11/05/2022	79.219	11.892	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	2.373.465	59.571	0,02	Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	289.499	11.656	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	1.157.214	59.185	0,02	Compró USD vendió BRL a 0,206941 18/05/2022	452.524	11.603	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236742 18/05/2022	1.897.202	57.715	0,02	Compró USD vendió HKD a 0,128348 18/05/2022	1.692.346	11.411	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	739.803	57.072	0,02	Compró USD vendió MXN a 0,049337 18/05/2022	1.538.230	11.261	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,667031 18/05/2022	823.647	56.966	0,02	Compró USD vendió THB a 0,049831 18/05/2022	624.239	10.872	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066502 18/05/2022	1.175.822	55.979	0,02	Compró USD vendió MXN a 0,029722 18/05/2022	579.161	10.298	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233599 18/05/2022	1.498.913	55.438	0,02	Compró MXN vendió USD a 20,756036 18/05/2022	609.220	10.110	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	2.528.036	53.169	0,02	Compró USD vendió MYR a 0,235520 18/05/2022	595.572	9.766	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,186800 18/05/2022	1.125.484	52.366	0,02	Compró USD vendió TWD a 0,036192 11/05/2022	148.179	9.704	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	5.923.722	50.965	0,02	Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	1.747.693	9.563	0,00
Compró USD vendió RON a 0,228302 18/05/2022	671.466	49.882	0,02	Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	316.305	9.002	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238152 18/05/2022	1.346.898	49.238	0,02	Compró USD vendió SGD a 0,736450 18/05/2022	503.717	8.934	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	1.064.371	48.187	0,02	Compró CZK vendió USD a 23,513460 18/05/2022	1.407.937	8.841	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,808200 18/05/2022	561.705	47.673	0,02	Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	828.714	8.769	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	1.444.221	46.394	0,02	Compró COP vendió USD a 4006,249993 11/05/2022	896.406	8.763	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154156 18/05/2022	1.838.913	45.782	0,02	Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	804.832	8.747	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000233 11/05/2022	1.244.582	43.975	0,02	Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	360.128	8.741	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	841.035	43.631	0,02	Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	251.388	8.691	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	878.483	43.565	0,02	Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	618.916	8.617	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	889.456	42.841	0,02	Compró USD vendió KRW a 0,000810 18/05/2022	440.309	8.472	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	674.622	42.686	0,02	Compró MYR vendió USD a 4,367000 18/05/2022	2.472.000	8.235	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	1.883.153	42.205	0,02	Compró USD vendió CNY a 0,151559 18/05/2022	1.078.009	8.223	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	924.587	42.201	0,02	Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	522.481	8.222	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,334750 18/05/2022	529.344	40.431	0,02	Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	251.915	7.793	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157492 18/05/2022	851.617	40.092	0,02	Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	917.352	7.619	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030680 18/05/2022	787.986	39.884	0,02	Compró COP vendió USD a 4017,000001 11/05/2022	609.089	7.604	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 18/05/2022	741.427	39.562	0,02	Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	780.702	7.280	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	409.662	39.414	0,02	Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	75.957	7.153	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233437 18/05/2022	1.015.956	38.198	0,02	Compró USD vendió THB a 0,029636 18/05/2022	476.007	7.064	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	6.862.666	38.196	0,02	Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	1.169.736	6.895	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	462.713	37.922	0,02	Compró USD vendió RON a 0,215722 18/05/2022	412.436	6.224	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001242 18/05/2022	628.849	37.717	0,02	Compró USD vendió THB a 0,029564 18/05/2022	489.389	6.059	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	490.985	36.877	0,02	Compró USD vendió HKD a 0,127928 18/05/2022	1.669.415	5.757	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029779 18/05/2022	1.814.557	35.823	0,01	Compró USD vendió MYR a 0,238846 11/05/2022	135.472	5.377	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044354 18/05/2022	964.262	35.113	0,01	Compró USD vendió COP a 0,000265 11/05/2022	97.002	5.127	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	10.802.230	33.944	0,01	Compró USD vendió HKD a 0,128247 18/05/2022	838.187	4.987	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156505 18/05/2022	800.246	32.418	0,01	Compró BRL vendió USD a 5,301100 11/05/2022	62.938	4.537	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030500 18/05/2022	702.173	32.412	0,01	Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	1.593.968	4.430	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	5.960.010	32.307	0,01	Compró BRL vendió USD a 5,436630 11/05/2022	44.069	4.385	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238050 18/05/2022	871.749	31.481	0,01	Compró USD vendió KRW a 0,000821 11/05/2022	123.506	4.006	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	1.536.839	31.305	0,01	Compró USD vendió KRW a 0,000830 11/05/2022	85.026	3.674	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064694 18/05/2022	1.394.450	30.971	0,01	Compró ZAR vendió USD a 15,840730 18/05/2022	1.388.735	3.521	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157486 18/05/2022	623.572	29.329	0,01	Compró USD vendió HUF a 0,002935 11/05/2022	61.558	3.402	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044322 18/05/2022	819.010	29.213	0,01	Compró USD vendió MXN a 0,049107 18/05/2022	1.181.382	3.094	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	459.895	28.338	0,01	Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	80.138	2.951	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	638.906	28.029	0,01	Compró USD vendió THB a 0,029266 18/05/2022	1.321.940	2.865	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044202 18/05/2022	793.626	26.083	0,01	Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	406.990	2.800	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	305.930	25.149	0,01	Compró USD vendió PHP a 0,019355 11/05/2022	227.302	2.796	0,00
Compr							

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	180.953	1.930	0,00	Compró PLN vendió USD a 3,984927 11/05/2022	22.137	(2.271)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,030213 11/05/2022	54.555	1.893	0,00	Compró KRW vendió USD a 1198,196026 11/05/2022	49.716	(2.345)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,065356 11/05/2022	59.377	1.888	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	2.445.690	(2.502)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,856100 18/05/2022	609.463	1.877	0,00	Compró IDR vendió USD a 14475,000037 18/05/2022	571.914	(2.555)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127545 18/05/2022	3.481.752	1.490	0,00	Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	367.428	(2.770)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,516100 18/05/2022	651.500	1.377	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,047308 11/05/2022	78.806	(2.795)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	33.315	1.310	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	623.055	(2.874)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001246 11/05/2022	20.162	1.233	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	35.057	(2.911)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,511000 18/05/2022	522.775	1.224	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,270311 11/05/2022	77.969	(2.989)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,236759 11/05/2022	39.033	1.195	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,022920 11/05/2022	72.224	(3.498)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,308522 11/05/2022	43.217	1.155	0,00	Compró HKD vendió USD a 7,810813 18/05/2022	866.870	(3.652)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,069487 11/05/2022	29.359	1.123	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,228154 18/05/2022	525.305	(3.655)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	30.122	1.109	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	96.490	(3.732)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,030651 11/05/2022	21.038	1.046	0,00	Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	450.935	(3.740)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 853,160001 11/05/2022	702.319	1.041	0,00	Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	446.676	(3.956)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	316.901	1.039	0,00	Compró IDR vendió USD a 14513,500011 18/05/2022	2.186.131	(3.978)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	443.227	943	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	2.303.544	(4.388)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,960040 18/05/2022	1.179.014	913	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	45.044	(4.462)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,232148 11/05/2022	84.532	890	0,00	Compró COP vendió USD a 3956,499994 18/05/2022	1.145.813	(4.573)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,313493 11/05/2022	20.319	879	0,00	Compró THB vendió USD a 33,996000 18/05/2022	639.359	(4.626)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000805 11/05/2022	72.926	862	0,00	Compró THB vendió USD a 34,056500 18/05/2022	883.905	(4.833)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,019450 11/05/2022	49.772	860	0,00	Compró IDR vendió USD a 14419,080026 18/05/2022	609.370	(5.066)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	222.078	840	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,174102 18/05/2022	448.789	(5.344)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,064740 11/05/2022	56.787	812	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,200866 18/05/2022	1.243.990	(5.560)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,912232 11/05/2022	31.153	800	0,00	Compró IDR vendió USD a 14382,000002 18/05/2022	536.724	(5.831)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,311675 11/05/2022	19.597	729	0,00	Compró IDR vendió USD a 14353,999967 18/05/2022	466.398	(5.965)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 4001,549978 11/05/2022	83.028	713	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,185300 11/05/2022	174.278	(6.713)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,013158 11/05/2022	86.941	614	0,00	Compró IDR vendió USD a 14352,999998 11/05/2022	593.171	(6.818)	(0,00)
Compró USD vendió HUF a 0,002853 11/05/2022	22.635	589	0,00	Compró TWD vendió USD a 28,355800 11/05/2022	186.346	(6.862)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,706601 11/05/2022	37.464	584	0,00	Compró TWD vendió USD a 27,990000 11/05/2022	146.167	(7.199)	(0,00)
Compró USD vendió CLP a 0,001230 11/05/2022	10.995	529	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048300 18/05/2022	537.826	(7.448)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	657.108	528	0,00	Compró IDR vendió USD a 14388,020033 18/05/2022	737.724	(7.709)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000831 11/05/2022	11.565	524	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	964.836	(7.796)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,310289 11/05/2022	13.718	447	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	676.232	(7.859)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3997,389982 11/05/2022	59.112	446	0,00	Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	1.062.288	(8.160)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,064520 11/05/2022	23.307	434	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048767 18/05/2022	1.902.928	(8.189)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,355000 18/05/2022	701.397	403	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	2.123.751	(8.598)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,712002 11/05/2022	47.308	370	0,00	Compró CNY vendió USD a 6,541900 18/05/2022	561.529	(8.998)	(0,00)
Compró USD vendió ILS a 0,305064 11/05/2022	20.319	309	0,00	Compró CZK vendió USD a 22,876570 18/05/2022	440.516	(9.241)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,063509 18/05/2022	961.234	308	0,00	Compró USD vendió PLN a 0,221021 18/05/2022	554.003	(9.745)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,761499 11/05/2022	98.515	289	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	357.260	(9.850)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000252 18/05/2022	992.608	267	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	814.462	(10.107)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,034163 11/05/2022	45.145	260	0,00	Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	414.211	(10.289)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 77,113997 11/05/2022	32.627	246	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,227894 18/05/2022	1.305.495	(10.562)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000799 11/05/2022	38.599	166	0,00	Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	697.393	(10.750)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 5,024810 11/05/2022	10.178	165	0,00	Compró RON vendió USD a 4,637065 18/05/2022	761.476	(11.083)	(0,00)
Compró USD vendió TWD a 0,034153 11/05/2022	26.070	142	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048581 18/05/2022	1.387.697	(11.245)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,260627 11/05/2022	70.275	130	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,328719 18/05/2022	2.947.681	(12.777)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 52,462000 11/05/2022	38.766	118	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,047916 18/05/2022	602.619	(13.069)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 52,416998 11/05/2022	24.079	53	0,00	Compró IDR vendió USD a 14328,499986 11/05/2022	1.000.149	(13.184)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,352131 11/05/2022	6.941	(138)	(0,00)	Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	919.321	(13.292)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,826900 11/05/2022	35.339	(157)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 3,992485 11/05/2022	132.142	(13.333)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,820740 11/05/2022	8.687	(218)	(0,00)	Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	332.390	(13.533)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 34,147900 11/05/2022	97.795	(282)	(0,00)	Compró THB vendió USD a 33,483200 18/05/2022	622.763	(13.831)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 52,413001 11/05/2022	82.732	(284)	(0,00)	Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	1.780.278	(13.889)	(0,01)
Compró USD vendió MYR a 0,228050 11/05/2022	39.506	(289)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,196614 18/05/2022	562.780	(14.375)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 814,069835 11/05/2022	6.937	(308)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1231,420000 11/05/2022	741.803	(15.393)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 816,650112 11/05/2022	8.166	(338)	(0,00)	Compró IDR vendió USD a 14378,400012 11/05/2022	1.601.737	(15.609)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,720829 11/05/2022	7.489	(339)	(0,00)	Compró ILS vendió USD a 3,229772 18/05/2022	653.268	(16.387)	(0,01)
Compró MXN vendió USD a 20,249737 11/05/2022	56.514	(386)	(0,00)	Compró CLP vendió USD a 809,300002 11/05/2022	346.664	(17.334)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 75,965299 11/05/2022	58.813	(439)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	161.607	(18.047)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,720831 11/05/2022	10.397	(471)	(0,00)	Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	523.309	(18.089)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,282721 11/05/2022	15.949	(567)	(0,00)	Compró CLP vendió USD a 820,100001 11/05/2022	503.176	(18.781)	(0,01)
Compró USD vendió MXN a 0,048808 11/05/2022	117.459	(572)	(0,00)	Compró COP vendió USD a 3835,729992 18/05/2022	547.908	(18.844)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 52,308500 18/05/2022	384.726	(586)	(0,00)	Compró USD vendió MXN a 0,048273 18/05/2022	1.321.811	(19.033)	(0,01)
Compró MXN vendió USD a 20,239562 11/05/2022	91.767	(672)	(0,00)	Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	753.063	(19.143)	(0,01)
Compró USD vendió MXN a 0,048904 18/05/2022	475.303	(717)	(0,00)	Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	1.359.328	(19.197)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14436,049928 11/05/2022	147.276	(850)	(0,00)	Compró MYR vendió USD a 4,189800 18/05/2022	525.468	(19.642)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14418,999876 11/05/2022	123.011	(855)	(0,00)	Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	579.204	(19.739)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,194131 11/05/2022	21.381	(857)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 4,344877 18/05/2022	888.684	(19.994)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14372,800082 11/05/2022	85.495	(866)	(0,00)	Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	446.136	(20.605)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 33,516000 11/05/2022	44.632	(952)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 28,349600 18/05/2022	596.731	(21.493)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	1.464.101	(976)	(0,00)	Compró IDR vendió USD a 14372,516989 11/05/2022	2.155.148	(21.876)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 75,642301 11/05/2022	84.072	(983)	(0,00)	Compró IDR vendió USD a 14302,000003 18/05/2022	1.342.027	(21.963)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 828,510014 11/05/2022	38.245	(1.050)	(0,00)	Compró ZAR vendió USD a 15,463066 18/05/2022	1.041.201	(22.246)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 315,915992 11/05/2022	8.862	(1.076)	(0,00)	Compró IDR vendió USD a 14374,490008 18/05/2022	1.970.051	(22.419)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,511815 11/05/2022	64.747	(1.131)	(0,00)	Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	836.173	(22.425)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,740400 11/05/2022	42.672	(1.150)	(0,00)	Compró RON vendió USD a 4,569250 18/05/2022	787.878	(22.822)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,430497 11/05/2022	51.186	(1.157)	(0,00)	Compró ILS vendió USD a 3,220692 18/05/2022	745.610	(23.726)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 33,740000 11/05/2022	80.990	(1.198)	(0,00)	Compró MYR vendió USD a 4,207300 18/05/2022	712.477	(23.768)	(0,01)
Compró USD vendió PEN a 0,256958 11/05/2022	99.118	(1.215)	(0,00)	Compró THB vendió USD a 33,222100 18/05/2022	804.913	(24.014)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,280103 11/05/2022	87.275	(1.253)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,198458 18/05/2022	1.473.853	(24.174)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,785524 18/05/2022	1.167.639	(1.267)	(0,00)	Compró MXN vendió USD a 19,958500 18/05/2022	1.077.089	(24.199)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14470,000003 11/05/2022	372.627	(1.281)	(0,00)	Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	1.996.809	(24.449)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	460.769	(1.324)	(0,00)	Compró HUF vendió USD a 341,193701 18/05/2022	471.404	(24.568)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 314,985798 11/05/2022	12.049	(1.495)	(0,00)	Compró COP vendió USD a 3848,440006 18/05/2022	810.113	(25.270)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,153000 11/05/2022	39.544	(1.536)	(0,00)	Compró CZK vendió USD a 21,523537 18/05/2022	329.670	(26.005)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	68.075	(1.597)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	570.554	(26.063)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 822,729972 11/05/2022	50.459	(1.728)	(0,00)	Compró THB vendió USD a 32,636000 18/05/2022	562.625	(26.415)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,187700 11/05/2022	45.819	(1.740)	(0,00)	Compró THB vendió USD a 33,122500 18/05/2022	857.201	(28.067)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 76,461300 18/05/2022	848.567	(1.759)	(0,00				

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró KRW vendió USD a 1204,430001 11/05/2022	779.854	(32.921)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,206251 18/05/2022	910.623	(32.930)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1194,020001 11/05/2022	657.440	(33.196)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,186500 18/05/2022	873.109	(33.299)	(0,01)
Compró CNY vendió USD a 6,388000 18/05/2022	851.355	(33.349)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	594.997	(33.856)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,402000 18/05/2022	636.584	(34.238)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,444052 18/05/2022	1.541.354	(34.788)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,716752 18/05/2022	516.762	(35.449)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,188715 18/05/2022	555.231	(35.919)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3780,286993 11/05/2022	766.734	(36.173)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14317,000007 18/05/2022	2.377.530	(36.457)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 319,003499 11/05/2022	327.374	(36.948)	(0,02)
Compró BRL vendió USD a 4,692120 18/05/2022	704.406	(37.533)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 15,284600 18/05/2022	1.150.710	(37.583)	(0,02)
Compró MYR vendió USD a 4,199000 18/05/2022	1.084.602	(38.251)	(0,02)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	935.800	(38.975)	(0,02)
Compró THB vendió USD a 33,855200 18/05/2022	3.470.230	(39.375)	(0,02)
Compró MXN vendió USD a 20,161200 18/05/2022	3.187.475	(39.969)	(0,02)
Compró IDR vendió USD a 14343,000006 18/05/2022	3.100.900	(42.004)	(0,02)
Compró THB vendió USD a 32,985000 18/05/2022	1.162.847	(42.745)	(0,02)
Compró CNY vendió USD a 6,305500 18/05/2022	965.620	(43.272)	(0,02)
Compró COP vendió USD a 3821,519999 18/05/2022	1.181.422	(44.859)	(0,02)
Compró THB vendió USD a 33,502400 18/05/2022	2.173.592	(47.056)	(0,02)
Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	878.279	(47.416)	(0,02)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	1.447.764	(48.411)	(0,02)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	752.363	(49.201)	(0,02)
Compró RON vendió USD a 4,517600 18/05/2022	1.302.157	(52.012)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	714.454	(53.240)	(0,02)
Compró BRL vendió USD a 4,912000 18/05/2022	5.995.700	(53.471)	(0,02)
Compró RON vendió USD a 4,380160 18/05/2022	802.534	(55.496)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	1.083.504	(56.243)	(0,02)
Compró MXN vendió USD a 20,255321 18/05/2022	7.170.302	(56.857)	(0,02)
Compró CNY vendió USD a 6,355500 18/05/2022	1.386.991	(61.215)	(0,03)
Compró CZK vendió USD a 22,561960 18/05/2022	2.042.010	(70.328)	(0,03)
Compró CZK vendió USD a 22,936660 18/05/2022	3.829.998	(70.491)	(0,03)
Compró CLP vendió USD a 799,559999 11/05/2022	1.162.868	(71.443)	(0,03)
Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	4.562.486	(73.238)	(0,03)
Compró CZK vendió USD a 22,544610 18/05/2022	2.082.695	(73.276)	(0,03)
Compró USD vendió RUB a 0,012859 18/05/2022	1.125.466	(74.158)	(0,03)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	1.272.442	(74.467)	(0,03)
Compró USD vendió BRL a 0,199037 18/05/2022	5.541.302	(74.999)	(0,03)
Compró USD vendió BRL a 0,190254 18/05/2022	1.326.752	(75.706)	(0,03)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	1.526.681	(76.549)	(0,03)
Compró MYR vendió USD a 4,182000 18/05/2022	1.971.432	(77.227)	(0,03)
Compró MYR vendió USD a 4,187500 18/05/2022	2.063.846	(78.239)	(0,03)
Compró PLN vendió USD a 3,943699 18/05/2022	700.566	(78.992)	(0,03)
Compró CNY vendió USD a 6,371800 18/05/2022	1.965.778	(81.793)	(0,03)
Compró CZK vendió USD a 21,665800 18/05/2022	1.128.605	(82.154)	(0,03)
Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	3.025.111	(83.056)	(0,03)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	681.151	(86.329)	(0,04)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	2.294.375	(87.478)	(0,04)
Compró ZAR vendió USD a 14,980724 18/05/2022	1.701.711	(88.307)	(0,04)
Compró KRW vendió USD a 1198,780001 11/05/2022	1.902.952	(88.882)	(0,04)
Compró THB vendió USD a 32,614600 18/05/2022	1.921.531	(91.417)	(0,04)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	802.114	(93.967)	(0,04)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	3.269.537	(96.667)	(0,04)
Compró BRL vendió USD a 4,708470 18/05/2022	1.937.406	(96.839)	(0,04)
Compró MYR vendió USD a 4,214000 18/05/2022	3.301.442	(105.054)	(0,04)
Compró THB vendió USD a 32,344900 18/05/2022	2.023.798	(112.222)	(0,05)
Compró CNY vendió USD a 6,396800 18/05/2022	3.221.728	(121.937)	(0,05)
Compró COP vendió USD a 3830,299998 18/05/2022	3.470.724	(124.114)	(0,05)
Compró PLN vendió USD a 3,986827 18/05/2022	1.359.027	(140.050)	(0,06)
Compró COP vendió USD a 3841,770000 18/05/2022	4.552.190	(149.643)	(0,06)
Compró BRL vendió USD a 4,804000 18/05/2022	4.874.097	(149.679)	(0,06)
Compró COP vendió USD a 3760,400000 18/05/2022	3.035.955	(161.989)	(0,07)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	2.462.354	(169.031)	(0,07)
Compró RON vendió USD a 3,365164 18/05/2022	2.347.146	(169.787)	(0,07)
Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	4.837.088	(175.035)	(0,07)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	3.462.515	(176.407)	(0,07)
Compró USD vendió BRL a 0,189595 18/05/2022	3.016.408	(181.977)	(0,07)
Compró USD vendió BRL a 0,188229 18/05/2022	2.739.451	(183.815)	(0,08)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	2.519.537	(195.538)	(0,08)
Compró ZAR vendió USD a 15,544123 18/05/2022	6.971.120	(201.423)	(0,08)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	3.487.587	(203.939)	(0,08)
Compró ZAR vendió USD a 15,289384 18/05/2022	6.554.819	(212.102)	(0,09)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	1.615.347	(214.792)	(0,09)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	12.911.349	(231.840)	(0,10)
Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	2.460.407	(234.819)	(0,10)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	7.512.725	(252.610)	(0,10)
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	7.722.337	(253.176)	(0,10)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	3.718.611	(254.907)	(0,10)
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	7.206.934	(273.810)	(0,11)
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	6.502.508	(321.520)	(0,13)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	12.675.454	(456.766)	(0,18)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	3.949.648	(465.149)	(0,19)
Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	2.942.519	(543.496)	(0,22)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	7.064.855	(555.513)	(0,23)
Compró HUF vendió USD a 312,368900 18/05/2022	5.032.409	(665.265)	(0,27)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	23.145.634	(2.563.962)	(1,05)
		(1.201.188)	(0,49)

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060683 06/05/2022	40.785	263	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084863 06/05/2022	843	25	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068920 06/05/2022	1.054	15	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941469 07/06/2022	41.106	(261)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,897857 06/05/2022	45.107	(2.425)	(0,00)
		(2.383)	(0,00)
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa		
Futuros			
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(675.023)	66.101 0,03
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	289.339	(5.074) (0,00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	980.194	(12.421) (0,01)
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(1.768.906.175)	(13.307) (0,01)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	210.879	(17.883) (0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	530.386	(45.824) (0,02)
		(28.408)	(0,01)
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa		
Swaps de tipos de interés			
Cobro interés fijo 8,635% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	15.961.140	64.976 0,03
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	1.887.876.735	59.171 0,02
Pago interés fijo 5,95% cobro interés variable (6m CLP) 10/02/2032	CLP	1.132.726.041	33.563 0,01
Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (6m CLP) 17/03/2032	CLP	343.250.315	11.055 0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	858.125.788	383 0,00
Pago interés fijo 6,4% cobro interés variable (6m CLP) 28/03/2032	CLP	1.029.751	(10) (0,00)
Cobro interés fijo 1,82% pago interés variable (7d China) 07/05/2025	CNY	25.743.774	(56.756) (0,02)
Cobro interés fijo 1,708% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 04/03/2031	CZK	10.297.509	(86.582) (0,04)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 03/04/2030	CZK	50.560.771	(541.312) (0,22)
		(515.512)	(0,21)
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa		
Swaps indexados a un día			
Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD	5.148.755	209.158 0,09
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	1.544.626	107.223 0,04
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD	3.278.041	82.470 0,03
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 26/11/2031	SGD	1.314.649	57.160 0,02
Pago interés fijo 1,23% cobro interés variable (1d SORA) 15/09/2031	SGD	343.250	23.274 0,01
Pago interés fijo 1,83% cobro interés variable (1d SORA) 25/02/2032	SGD	480.550	16.205 0,01
Pago interés fijo 1,84% cobro interés variable (1d SORA) 15/02/2032	SGD	480.550	15.874 0,01
Pago interés fijo 1,86% cobro interés variable (1d SORA) 18/02/2032	SGD	480.550	15.345 0,01
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD	3.432.503	14.170 0,01
Pago interés fijo 1,44% cobro interés variable (1d SORA) 15/12/2031	SGD	223.113	12.803 0,01
		553.682	0,23
Otros activos y pasivos		24.583.631	10,08
Patrimonio neto		243.420.081	100,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Brasil	BR	11,02
México	MX	10,19
Irlanda	IE	9,47
China	CN	7,62
Indonesia	ID	7,59
Malasia	MY	7,49
Tailandia	TH	7,23
Sudáfrica	ZA	6,39
República Checa	CZ	3,99
Colombia	CO	3,46
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,71
Rumania	RO	1,88
Perú	PE	1,82
Israel	IL	1,38
Uganda	UG	1,37
Egipto	EG	1,27
Chile	CL	1,12
Ghana	GH	1,06
Turquía	TR	0,74
Zambia	ZM	0,61
Ucrania	UA	0,32
Hungría	HU	0,32
Serbia	RS	0,29
Kenia	KE	0,22
Líbano	LB	0,18
República Dominicana	DO	0,17
Polonia	PL	0,16
Filipinas	PH	0,15
Uruguay	UY	0,15
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		9,61

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	10.000.000	8.373.700	1,24
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	6.700.000	5.513.196	0,81
Reliance 2.875% 12/01/2032 Reg S	IN	USD	5.000.000	4.284.492	0,63
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	4.550.000	3.307.736	0,49
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	3.337.000	2.632.109	0,39
Thaioil Treasury Center Co 5.375% 20/11/2048 Reg S	TH	USD	2.500.000	2.297.314	0,34
Energean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	2.200.000	2.082.736	0,31
Energean Israel Finance 5.875% 30/03/2031	IL	USD	1.925.000	1.737.794	0,26
Ecopetrol 7.375% 18/09/2043	CO	USD	1.875.000	1.724.438	0,25
Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	AE	USD	1.800.000	1.705.500	0,25
Lukoil Capital 3.6% 26/10/2031 Reg S	IE	USD	3.950.000	1.481.250	0,22
Thaioil Treasury 2.50% 18/06/2030 Reg S	TH	USD	1.800.000	1.480.437	0,22
Lukoil Capital 2.8% 26/04/2027 Reg S	IE	USD	3.950.000	1.451.625	0,21
Frontera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	1.500.000	1.367.018	0,20
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	1.300.000	1.244.733	0,18
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	1.536.000	1.122.540	0,17
Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	CO	USD	1.200.000	945.726	0,14
Energean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	987.000	911.124	0,13
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	21.050.000	905.090	0,13
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	808.000	778.678	0,12
Al Candelario (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	624.000	605.651	0,09
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	612.000	440.836	0,07
Kosmos Energy 7.75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	412.000	409.757	0,06
Thaioil Treasury Center 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	575.000	409.054	0,06
Thaioil Treasury Center 3.50% 17/10/2049 Reg S	TH	USD	575.000	393.838	0,06
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	36.875	0,01
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	36.875	0,01
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	34.125	0,01
				47.714.247	7,05

Empresas de servicios públicos

Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	11.690.000	11.339.300	1,68
Light Services de Eletric 4.375% 18/06/2026 Reg S	BR	USD	4.225.000	3.937.573	0,58
Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	4.400.000	3.777.498	0,56
Eskom Holdings 7.125% 11/02/2025 Reg S	ZA	USD	2.612.000	2.501.643	0,37
Star Energy Geothermal 4.85% 14/10/2038 Reg S	BM	USD	2.175.000	2.084.727	0,31
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2.275.000	2.041.813	0,30
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	2.825.000	1.820.713	0,27
Promigas 3.75% 16/10/2029 Reg S	SU	USD	1.850.000	1.612.109	0,24
Fenix Power Peru 4.317% 20/09/2027 Reg S	PE	USD	1.652.206	1.602.631	0,24
Comision Federal 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	1.450.000	1.366.074	0,20
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	1.300.000	1.284.719	0,19
Adani Renewable Energy 4.625% 15/10/2039 Reg S	IN	USD	1.479.010	1.240.889	0,18
Comision Federal 6.264% 15/02/2052 Reg S	MX	USD	1.225.000	1.097.796	0,16
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	1.064.920	1.006.350	0,15
Inkia Energy 5.875% 09/11/2027 Reg S	BM	USD	350.000	332.719	0,05
Generacion Mediterraneo 9.625% 01/12/2027 Reg S	AR	USD	408.840	327.939	0,05
				37.374.493	5,52

Materiales

Fibra Overseas 5.50% 17/01/2027	KY	USD	4.000.000	4.109.920	0,61
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	3.475.000	3.390.558	0,50
GC Treasury Center 4.40% 30/03/2032 Reg S	TH	USD	3.100.000	2.928.660	0,43
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	2.100.000	2.037.000	0,30
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	1.700.000	1.462.162	0,22
Freeport Indonesia 4.763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	1.350.000	1.349.190	0,20
GC Treasury Center 5.20% 30/03/2052 Reg S	TH	USD	875.000	819.776	0,12
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	662.000	555.739	0,08
				16.653.005	2,46

Empresas industriales

Georgian Railway 4.00% 17/06/2028 Reg S	GE	USD	2.625.000	2.254.350	0,33
Bidvest Group 3.625% 23/09/2026 Reg S	GB	USD	2.050.000	1.888.870	0,28
Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	MX	USD	425.000	340.914	0,05
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	250.000	59.685	0,01
				4.543.819	0,67

Tecnologías de la información

Tsmc Arizona 4.125% 22/04/2029	US	USD	10.000.000	9.978.349	1,47
Tsmc Arizona 4.25% 22/04/2032	US	USD	7.850.000	7.811.028	1,15
Tsmc Arizona 3.875% 22/04/2027	US	USD	7.325.000	7.293.406	1,08
TSMC Arizona 4.50% 22/04/2052	US	USD	6.325.000	6.369.062	0,94
PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	1.178.000	1.173.368	0,17
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	675.000	682.358	0,10
HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	800.000	662.000	0,10
				33.969.571	5,02

Bienes de consumo discrecional

Meltuan 3.05% 28/10/2030 Reg S	KY	USD	2.500.000	1.908.011	0,28
Gemm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	2.200.000	1.819.149	0,27
Meltuan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	2.100.000	1.804.950	0,27
Meltuan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	1.900.000	1.570.350	0,23
Meituo Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	1.666.000	1.309.992	0,19
Uzauto Motors AJ 4.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	1.300.000	1.121.250	0,17
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	2.200.000	594.000	0,09
GOHL Capital 4.25% 24/01/2027	GB	USD	300.000	279.090	0,04
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	847.000	171.094	0,03
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	500.000	22.500	0,00
				10.600.386	1,57

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Bienes de consumo básico

Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	4.490.000	3.736.937	0,55
Wens Foodstuffs 3.258% 29/10/2030	CN	USD	1.000.000	694.636	0,10
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	216.000	131.760	0,02
				4.563.333	0,67

Servicios financieros

Orix 4.00% 13/04/2032	JP	USD	5.025.000	4.934.779	0,73
Grupo Aval 4.375% 04/02/2030 Reg S	KY	USD	4.900.000	4.157.528	0,61
Bank of East Asia 4.875% VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	4.098.000	4.071.015	0,60
Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	4.000.000	3.645.000	0,54
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	3.625.000	3.434.144	0,51
Istanbul Metro Muni. 6.375% 09/12/2025 Reg S	TR	USD	3.575.000	3.246.922	0,48
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	3.200.000	3.217.053	0,48
Huarong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	2.000.000	1.920.000	0,28
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	1.800.000	1.642.500	0,24
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	1.350.000	1.403.264	0,21
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	925.000	952.551	0,14
Dev. Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	479.500.000	901.148	0,13
Operadora de Servicios 8.25% 11/02/2025 Reg S	MX	USD	1.375.000	868.938	0,13
Abisa Group Ltd 6.375% VRN (Perpetual)	ZA	USD	675.000	651.255	0,10
Banco Mercantil 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	650.000	623.204	0,09
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	600.000	571.098	0,08
Credivalores-Crediservicio 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	875.000	425.631	0,06
GfK Europe Capital 4.349% 27/02/2029	IE	USD	1.990.000	308.450	0,05
Tuspark Resource 6.95% 13/05/2024	VG	USD	807.500	306.850	0,05
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	256.000	212.861	0,03
Tianjin State-OCI & Management 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	456.000	98.040	0,01
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	225.000	29.358	0,00
				37.621.589	5,56

Inmobiliaria

China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	1.987.000	1.887.650	0,28
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	2.000.000	1.680.000	0,25
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	VG	USD	1.260.000	1.177.785	0,17
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	1.443.000	1.139.970	0,17
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	2.610.000	1.030.950	0,15
Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	1.389.000	972.300	0,14
Sino-Ocean Land Treasure IV 2.70% 13/01/2025	VG	USD	1.200.000	972.000	0,14
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	1.282.000	885.735	0,13
Powerlong Real Estate Holdings 6.25% 10/08/2024	KY	USD	2.025.000	850.500	0,13
Sino-Ocean Land Treasure II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	900.000	742.500	0,11
Country Garden Holdings 4.80% 06/08/2030	KY	USD	1.000.000	622.500	0,09
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	1.500.000	585.000	0,09
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	1.104.799	568.971	0,08
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	600.000	566.550	0,08
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	1.437.000	499.358	0,07
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	800.000	487.200	0,07
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	1.000.000	465.000	0,07
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	750.000	397.500	0,06
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	1.600.000	382.400	0,06
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	3.125.000	375.000	0,06
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	1.500.000	372.000	0,05
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	1.470.000	323.400	0,05
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	1.435.000	303.503	0,04
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	1.350.000	297.000	0,04
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	1.381.000	286.903	0,04
Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	1.000.000	235.000	0,03
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	900.000	220.500	0,03
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	1.745.000	209.160	0,03
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	999.000	207.542	0,03
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	800.000	175.200	0,03
Redsun Properties Group 9.50% 20/09/2023	KY	USD	700.000	169.750	0,03
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	1.820.000	158.941	0,02
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	250.000	148.125	0,02
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	145.533	147.171	0,02
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	200.000	138.000	0,02
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1.000.000	115.000	0,02
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	250.000	51.938	0,01
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	200.000	43.800	0,01
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	200.000	42.500	0,01
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	1.196	657	0,00
				19.904.959	2,94

Estado

Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	380.200.000	16.44
-------------------------	----	-----	-------------	-------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	7.179.415	2.283.126	0,34
Uzbekistan 3.90% 19/10/2031 Reg S	UZ	USD	2.600.000	2.121.730	0,31
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	3.258.478	2.035.767	0,30
Colombia 3.25% 22/04/2032	CO	USD	2.600.000	2.024.100	0,30
Nata Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	10.800.000	2.013.716	0,30
Hungary 3.00% 27/10/2038	HU	HUF	1.100.000.000	1.943.079	0,29
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	2.543.000	1.832.130	0,27
Colombia 4.125% 22/02/2042	CO	USD	2.600.000	1.829.750	0,27
Panama 2.25% 29/09/2032	PA	USD	2.250.000	1.822.545	0,27
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	1.900.000	1.802.492	0,27
Serbia 1.00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	2.175.000	1.753.308	0,26
Indonesia 3.55% 31/03/2032	ID	USD	1.834.000	1.733.860	0,26
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	1.900.000	1.662.088	0,25
Egypt 7.625% 29/05/2032 Reg S	EG	USD	2.050.000	1.603.670	0,24
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	45.325.000	1.575.129	0,23
Nigeria 8.25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	1.963.000	1.491.487	0,22
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.400.000	1.462.000	0,22
Indonesia 6.125% 15/05/2028	ID	IDR	20.000.000.000	1.343.032	0,20
Nigeria 6.125% 28/09/2028 Reg S	NG	USD	1.538.000	1.320.019	0,20
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	1.300.000	1.317.280	0,19
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S	GH	USD	2.125.000	1.313.452	0,19
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	1.350.000	1.227.251	0,18
Sri Lanka 7.55% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	2.825.000	1.217.349	0,18
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	1.462.000	1.199.425	0,18
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	1.550.000	1.090.813	0,16
Romanian 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	1.150.000	1.030.531	0,15
Chile 3.50% 31/01/2034	CL	USD	1.050.000	957.159	0,14
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	NG	USD	1.000.000	935.430	0,14
Chile 4.00% 31/01/2052	CL	USD	1.075.000	926.661	0,14
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	8.000.000	850.000	0,13
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	1.250.000	790.700	0,12
Georgia 2.75% 22/04/2026 Reg S	GE	USD	894.000	770.193	0,11
Nigeria 7.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	900.000	721.894	0,11
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	912.000	701.328	0,10
Argentina 2.50% 09/07/2041	AR	USD	2.000.000	674.000	0,10
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	925.000	650.833	0,10
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	750.000	647.250	0,10
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	1.891.500	617.882	0,09
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	1.000.000	430.000	0,06
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	11.050.000	399.857	0,06
Brazil 5.625% 07/01/2041	BR	USD	437.000	392.002	0,06
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	3.000.000	351.270	0,05
Belarus 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	2.075.000	321.625	0,05
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S	GH	USD	500.000	319.115	0,05
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	2.500.000	295.000	0,04
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	500.000	290.550	0,04
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2.400.000	288.000	0,04
El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	700.000	274.971	0,04
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2.250.000	272.813	0,04
El Salvador 7.125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	700.000	257.257	0,04
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	550.000	240.934	0,04
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.820.000	218.400	0,03
Nigeria 7.25% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	300.000	214.695	0,03
Belarus 5.875% 24/02/2026 Reg S	BY	USD	1.400.000	203.000	0,03
Lebanon 7.25% 23/03/2037 (Defaulted)	LB	USD	1.400.000	169.050	0,02
Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.125.000	137.813	0,02
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	950.000	112.813	0,02
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	865.000	105.530	0,02
Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB	USD	800.000	99.000	0,01
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	650.000	77.773	0,01
Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB	USD	600.000	74.268	0,01
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	500.000	59.975	0,01
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	350.000	42.875	0,01
Argentina 0.500% 09/07/2029	AR	EUR	64.485	21.360	0,00
				186.876.231	27,62

Fondo de capital variable

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	988	17.956.728	2,65
				17.956.728	2,65

Servicios de comunicación

IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	2.675.000	2.553.956	0,38
				2.553.956	0,38

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	6.440.125	5.601.911	0,83
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	4.225.000	3.730.569	0,55
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	4.325.000	3.624.480	0,54
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	3.150.000	2.745.855	0,41
Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	1.580.700	1.523.415	0,23
New Fortress Energy 6.75% 15/09/2025 Reg S	US	USD	518.000	509.906	0,08
Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	550.000	478.750	0,07
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	1.425.000	384.750	0,06
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	1.200.000	328.500	0,05
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	306.000	297.714	0,04
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	34.125	0,01
				19.259.975	2,85

Empresas de servicios públicos

EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S ES	ES	USD	8.700.000	6.261.303	0,93
Energio-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	3.325.000	3.192.000	0,47
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	2.577.174	2.017.141	0,30
Sociedad De Trust 4.00% 27/01/2032 Reg S	CL	USD	2.100.000	1.961.054	0,29
Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	2.000.000	1.928.890	0,29
Consortio 4.70% 16/04/2034 Reg S	PE	USD	1.775.000	1.671.305	0,25
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	1.100.000	980.474	0,14

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2079 Reg S	CL	USD	937.000	917.731	0,14
Empresa Electrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	1.270.000	433.292	0,06
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	150.000	146.846	0,02
				19.510.036	2,88

Materiales

Newcastle Coal Infrast. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	3.600.000	3.078.432	0,45
MMC Finance 2.80% 27/10/2026 Reg S	IE	USD	3.990.000	1.855.350	0,27
Gcc Sab De 3.614% 20/04/2032 Reg S	MX	USD	1.625.000	1.426.466	0,21
Novolipetsk Steel 1.45% 02/06/2026 Reg S	IE	EUR	4.175.000	1.346.069	0,20
Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	1.425.000	1.310.345	0,19
Braskem Idesa 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	425.000	386.459	0,06
				9.403.121	1,39

Empresas industriales

Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	4.400.000	3.995.398	0,59
EFFE 3.83% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	3.275.000	2.519.965	0,37
Prumo Investimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	2.103.870	2.073.606	0,31
Hidroviav Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	1.787.000	1.454.421	0,21
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	4.932.000	3.066.980	0,19
Empresa de Transporte 3.693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	1.575.000	1.158.027	0,17
Rumo Luxembourg Sarl 4.20% 18/01/2032 Reg S	LU	USD	1.250.000	1.045.494	0,15
Simpair Europe 5.20% 26/01/2031 Reg S	LU	USD	787.000	652.238	0,10
Alfa Desarrollo 4.55% 27/09/2051 Reg S	CL	USD	797.840	631.550	0,09
				14.837.679	2,19

Tecnologías de la información

StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	4.400.000	3.624.412	0,54
				3.624.412	0,54

Bienes de consumo discrecional

Movida Europe 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	2.762.000	2.295.843	0,34
Prosus 4.193% 19/01/2032 Reg S	NL	USD	2.200.000	1.857.889	0,27
VTR Finance 6.375% 15/07/2028 Reg S	NL	USD	1.875.000	1.718.934	0,25
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	2.450.000	1.710.944	0,25
Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	NL	USD	1.870.000	1.674.597	0,25
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1.650.000	1.344.503	0,20
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	575.000	535.831	0,08
				11.138.541	1,65

Bienes de consumo básico

Ulker Biskuvı Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	1.000.000	861.470	0,13
				861.470	0,13

Servicios financieros

Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	5.825.000	6.286.631	0,93
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	3.250.000	3.160.625	0,47
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	2.750.000	2.681.250	0,40
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	9.298.422	5.800.367	0,38
Banco Do Brasil 9.00% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	2.500.000	2.553.050	0,38
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	2.450.000	2.469.845	0,36
Global Bank 5.25% VRN 16/04/2029 Reg S	PA	USD	2.500.000	2.368.500	0,35
Banco Merc d Norte 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	2.200.000	1.972.500	0,29
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	2.025.000	1.870.584	0,28
Inversiones 4.75% 07/02/2032 Reg S	CL	USD	2.100.000	1.852.085	0,27
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	1.829.000	1.794.898	0,27
Itau Unibanco Hldg 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	1.500.000	1.297.980	0,19
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	800.000	822.306	0,12
Akbank TAS 6.80% 06/02/2026 Reg S	TR	USD	775.000	746.648	0,11
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	875.000	745.001	0,11
Alfa Bond Issuance 5.95% VRN 15/04/2030 Reg S	IE	USD	4.750.000	380.000	0,06
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	3.150.000	283.500	0,04
Alfa Bank 5.50% VRN 26/10/2031 Reg S	IE	USD	800.000	64.000	0,01
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	600.000	63.000	0,01
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual)	IE	USD	400.000	52.000	0,01
				34.044.570	5,03

Inmobiliaria

China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	200.000	124.520	0,02
				124.520	0,02

Estado

South Africa 7.00% 28/02/2031	ZA	ZAR	290.000.000	15.004.248	2,22
			61.550.000,0		
Colombia 7.25% 26/10/2050	CO	COP	00	10.933.253	1,62
South Africa 8.875% 28/02/2035	ZA	ZAR	130.000.000	7.185.132	1,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Brazil 3.75% 12/09/2031	BR	USD	862.000	744.768	0,11
Peru 5.40% 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	3.490.000	732.547	0,11
Peru 5.35% 12/08/2040 Reg S	PE	PEN	3.000.000	581.947	0,09
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	1.800.000	581.688	0,09
Guatemala 4.65% 07/10/2041 Reg S	GT	USD	475.000	409.021	0,06
Brazil 5.00% 27/01/2045	BR	USD	425.000	345.113	0,05
Armenia 3.95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	425.000	342.125	0,05
Belarus 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	1.425.000	206.625	0,03
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	1.878.000.000	265	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	1.522.300.000	215	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	65.000.000	9	0,00
				93.463.179	13,81

Servicios de comunicación

Turk Telekomunikasyon 6.875% 28/02/2025 Reg S	TR	USD	1.500.000	1.470.930	0,22
Ct Trust 5.125% 03/02/2032 Reg S	GT	USD	1.175.000	1.096.434	0,16
				2.567.364	0,38

Valores no admitidos a cotización

Estado

Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	500.000.000	14.132.071	2,09
Thailand 3.775% 25/06/2032	TH	THB	270.000.000	8.507.524	1,26
Thailand 4.00% 17/06/2066	TH	THB	113.369.000	3.091.578	0,46
				25.731.173	3,80

Fracciones

(9) (0,00)

Total de inversiones (Coste 873.424.476 USD)

654.898.348 **96,78**

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	--------------------------	---	------

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en CDX EM CDSI S37 5 Year 20/06/2027	USD	40.953.000	3.200.952	0,47
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	36.800.000	(668.819)	(0,10)
			2.532.133	0,37
	Divisa	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022		37.294.435	3.258.695	0,48
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022		4.549.284	2.884.346	0,43
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022		4.438.356	2.251.911	0,33
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022		7.553.807	1.815.292	0,27
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022		2.986.175	1.474.003	0,22
Compró BRL vendió USD a 5,160200 18/05/2022		30.081.392	1.238.166	0,18
Compró USD vendió TWD a 0,036055 18/05/2022		19.700.022	1.176.883	0,17
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022		31.093.500	1.076.935	0,16
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022		1.525.424	952.453	0,14
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022		1.538.462	939.415	0,14
Compró RUB vendió USD a 89,100000 18/05/2022		4.120.741	933.549	0,14
Compró USD vendió HUF a 0,003201 18/05/2022		5.965.301	908.719	0,13
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022		19.360.635	885.142	0,13
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022		20.939.427	812.778	0,12
Compró USD vendió PLN a 0,250826 18/05/2022		4.521.831	519.521	0,08
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022		4.570.385	504.684	0,07
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022		4.204.772	495.788	0,07
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022		14.241.104	413.628	0,06
Compró USD vendió COP a 0,000260 18/05/2022		10.617.048	360.875	0,05
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022		10.033.359	327.562	0,05
Compró USD vendió CZK a 0,044641 18/05/2022		3.690.034	315.999	0,05
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022		4.311.289	307.337	0,05
Compró USD vendió USD a 82,115000 18/05/2022		1.997.905	260.514	0,04
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022		6.435.382	242.410	0,04
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022		6.992.836	237.788	0,04
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022		2.171.806	223.059	0,03
Compró USD vendió HUF a 0,003156 18/05/2022		1.627.444	221.076	0,03
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022		14.273.420	213.018	0,03
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022		2.144.969	185.912	0,03
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022		1.922.063	185.683	0,03
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022		7.673.489	184.654	0,03
Compró USD vendió HUF a 0,002899 18/05/2022		3.685.025	160.539	0,02
Compró RUB vendió USD a 107,999999 11/05/2022		303.037	153.121	0,02
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022		3.873.221	152.087	0,02
Compró USD vendió USD a 77,282000 11/05/2022		1.894.102	146.121	0,02
Compró RUB vendió USD a 78,792678 18/05/2022		1.712.266	144.958	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022		2.691.142	137.636	0,02
Compró USD vendió PLN a 0,250520 18/05/2022		1.185.409	134.581	0,02
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022		14.747.987	126.886	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022		2.434.284	126.285	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022		2.587.425	124.624	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022		5.122.729	118.953	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,310997 18/05/2022		3.410.142	117.810	0,02
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022		1.437.436	117.807	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022		2.372.783	117.669	0,02

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	1.207.514	116.177	0,02
Compró USD vendió ZAR a 0,067913 18/05/2022	1.585.440	115.860	0,02
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	2.475.082	112.044	0,02
Compró USD vendió COP a 0,000263 18/05/2022	2.608.817	111.596	0,02
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	3.157.248	111.554	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	1.705.813	107.933	0,02
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	3.351.986	107.680	0,02
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	2.290.454	104.542	0,02
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	4.570.883	102.443	0,02
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	1.184.537	88.968	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	1.785.164	88.238	0,01
Compró BRL vendió USD a 5,132987 18/05/2022	2.428.605	86.628	0,01
Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	2.791.575	80.530	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	14.838.015	80.431	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	3.830.680	78.030	0,01
Compró USD vendió THB a 0,031108 18/05/2022	1.180.858	77.047	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,116689 18/05/2022	1.255.836	74.140	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	2.883.771	72.380	0,01
Compró MXN vendió USD a 21,000339 18/05/2022	2.504.007	71.515	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	1.120.504	69.044	0,01
Compró MXN vendió USD a 21,634320 18/05/2022	1.137.313	67.797	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	3.030.770	63.743	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	761.425	62.594	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,157453 18/05/2022	1.319.108	61.751	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	19.726.909	60.035	0,01
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	1.473.662	59.253	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	910.838	59.138	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,230902 18/05/2022	2.228.856	58.693	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,210825 18/05/2022	1.222.307	54.872	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	1.638.130	54.486	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	2.964.622	54.309	0,01
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	1.299.547	53.969	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001232 18/05/2022	1.043.436	53.498	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	1.213.519	53.238	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,157483 18/05/2022	1.092.438	51.359	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	2.434.836	50.745	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,237682 18/05/2022	1.353.245	46.702	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,311778 18/05/2022	1.237.619	45.971	0,01
Compró MXN vendió USD a 21,110500 18/05/2022	1.251.794	42.506	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	1.221.328	39.977	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	2.137.965	39.255	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	7.293.924	38.886	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	6.432.474	38.393	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,309933 18/05/2022	1.219.282	37.808	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002860 18/05/2022	1.249.840	36.801	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,309121 18/05/2022	1.289.325	36.495	0,01
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	3.469.297	35.555	0,01
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	842.133	33.907	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,236128 18/05/2022	1.153.130	31.994	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	1.314.935	30.003	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	435.024	28.124	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050235 18/05/2022	1.068.510	27.418	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000814 18/05/2022	1.064.616	26.857	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	920.164	26.187	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	2.230.003	26.027	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	2.410.739	25.508	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249999 11/05/2022	2.607.642	25.491	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	2.312.885	25.136	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,206040 18/05/2022	1.179.533	24.974	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	722.266	24.971	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	4.457.998	24.393	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	1.559.303	21.709	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	2.319.476	21.629	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	1.365.919	21.494	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	864.987	20.995	0,00
Compró COP vendió USD a 4016,999994 11/05/2022	1.546.994	19.314	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	3.252.825	19.173	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	586.743	18.152	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	2.122.798	17.630	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	3.824.623	15.693	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	162.108	15.265	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	4.587.086	12.749	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,540715 18/05/2022	1.813.569	10.970	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237925 11/05/2022	306.687	10.943	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000830 11/05/2022	229.605	9.921	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963603 11/05/2022	114.210	8.304	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	147.102	6.757	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	164.649	6.063	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	77.656	5.619	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	2.624.387	4.882	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	456.387	4.868	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367800 18/05/2022	1.065.067	3.744	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	96.256	3.544	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050200 11/05/2022	148.709	3.497	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	77.827	3.060	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,159999 11/05/2022	1.968.198	2.917	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	856.758	2.809	0,00
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	1.264.355	2.691	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030746 11/05/2022	47.596	2.519	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	134.756	1.947	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	487.254	1.843	0,00
Compró INR vendió USD a 77,592703 11/05/2022	80.910	1.116	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	16.988	(40)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,820740 11/05/2022	23.855	(598)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,123000 11/05/2022	202.022	(694)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 814,069820 11/05/2022	17.582	(781)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,720831 11/05/2022	17.582	(796)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 816,650129 11/05/2022	20.055	(830)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 1447,900006 11/05/2022	332.294	(936)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró IDR vendió USD a 14476,999995 11/05/2022	349.600	(1.033)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 804,200095 11/05/2022	18.822	(1.054)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,813100 11/05/2022	136.896	(1.100)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,295403 11/05/2022	215.148	(2.100)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,192691 11/05/2022	48.335	(2.282)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,510780 11/05/2022	131.457	(2.304)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	3.652.389	(2.434)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,750500 11/05/2022	106.586	(2.587)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,472800 11/05/2022	131.844	(2.628)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	1.095.275	(3.146)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	87.239	(3.388)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,639299 11/05/2022	197.269	(3.499)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14469,999984 11/05/2022	1.035.471	(3.559)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	184.948	(4.340)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,15534 11/05/2022	109.743	(4.407)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,599983 11/05/2022	598.754	(4.507)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	2.341.886	(5.177)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,739300 11/05/2022	197.096	(5.368)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,538000 11/05/2022	374.326	(5.472)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047312 11/05/2022	188.338	(6.659)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	7.089.993	(7.254)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	1.023.924	(7.718)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	1.724.039	(7.951)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	82.736	(8.195)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	104.963	(8.715)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	226.058	(8.742)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	1.031.172	(9.133)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	1.142.141	(9.472)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	2.398.868	(9.712)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14429,999971 18/05/2022	1.479.348	(11.187)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048488 18/05/2022	1.188.605	(11.888)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	6.593.031	(12.559)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048673 18/05/2022	2.128.987	(13.250)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,982800 11/05/2022	332.311	(16.448)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,162530 18/05/2022	1.338.523	(16.697)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,000033 11/05/2022	1.465.059	(16.840)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,632570 18/05/2022	1.607.477	(17.101)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,700800 18/05/2022	1.118.015	(17.727)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	1.428.519	(17.728)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	1.553.265	(18.053)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825000 11/05/2022	2.482.382	(19.068)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,931653 18/05/2022	1.088.588	(19.187)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3907,254495 18/05/2022	1.280.045	(20.977)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,065381 18/05/2022	1.256.350	(22.351)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	2.806.720	(22.678)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	1.005.629	(24.979)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	1.633.809	(25.184)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,042194 11/05/2022	946.351	(26.091)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	1.125.443	(30.900)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	2.159.031	(31.217)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,499975 11/05/2022	2.425.083	(31.967)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,855200 18/05/2022	2.941.055	(33.371)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,463710 18/05/2022	1.652.256	(35.235)	(0,01)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	877.874	(35.741)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1231,419998 11/05/2022	1.832.162	(38.020)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14378,400007 11/05/2022	4.009.832	(39.077)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	5.178.812	(40.403)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	1.186.134	(41.013)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	3.018.482	(42.628)	(0,01)
Compró CZK vendió USD a 22,564100 18/05/2022	1.166.868	(42.962)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,219000 18/05/2022	1.418.346	(43.503)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 820,100002 11/05/2022	1.173.501	(43.802)	(0,01)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	1.353.516	(46.127)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	1.038.880	(47.980)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	2.990.491	(48.004)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 809,300004 11/05/2022	1.008.444	(50.425)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	470.208	(52.508)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	1.522.427	(52.625)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	1.965.302	(52.706)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,202000 18/05/2022	1.589.957	(54.977)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	2.190.667	(55.688)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	4.722.804	(57.826)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	1.331.346	(60.816)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14372,517002 11/05/2022	6.147.803	(62.403)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14302,000014 18/05/2022	4.014.611	(65.702)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,988366 18/05/2022	1.310.683	(67.381)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 27,967573 18/05/2022	1.386.713	(67.960)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 27,993392 18/05/2022	1.542.686	(74.250)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1194,019996 11/05/2022	1.493.377	(75.405)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	1.304.077	(76.278)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,192116 18/05/2022	1.618.377	(77.418)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	1.786.434	(82.345)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	1.562.574	(88.912)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3780,286996 11/05/2022	1.916.074	(90.398)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,705910 18/05/2022	1.917.502	(91.785)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,594000 18/05/2022	1.952.967	(94.087)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1204,430002 11/05/2022	2.275.902	(96.076)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	2.319.767	(96.616)	(0,01)
Compró CZK vendió USD a 21,773320 18/05/2022	1.552.450	(105.863)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,878455 18/05/2022	1.438.890	(106.079)	(0,02)
Compró COP vendió USD a 3760,400008 18/05/2022	1.997.470	(106.579)	(0,02)
Compró HUF vendió USD a 319,003501 11/05/2022	1.016.293	(114.701)	(0,02)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	1.807.217	(118.184)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,711460 18/05/2022	1.722.875	(118.765)	(0,02)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	3.592.613	(120.130)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	1.767.224	(131.691)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 15,342714 18/05/2022	4.733.648	(137.196)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	2.338.298	(137.685)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	2.664.952	(138.334)	(0,02)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	1.460.952	(139.432)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,897438 18/05/2022	2.928.336	(157.271)	(0,02)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	8.837.002	(158.680)	(0,02)
Compró CLP vendió USD a 799,560001 11/05/2022	2.873.607	(176.544)	(0,03)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	3.186.925	(186.509)	(0,03)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	1.609.250	(203.956)	(0,03)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	2.980.307	(204.586)	(0,03)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	5.724.624	(218.264)	(0,03)
Compró KRW vendió USD a 1198,779999 11/05/2022	4.981.957	(232.694)	(0,03)
Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	4.421.806	(238.723)	(0,04)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	8.156.426	(241.152)	(0,04)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	2.333.536	(273.349)	(0,04)
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	9.545.338	(312.943)	(0,05)
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	7.389.416	(365.374)	(0,05)
Compró CNY vendió USD a 6,396800 18/05/2022	10.091.765	(381.955)	(0,06)
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	12.384.516	(470.518)	(0,07)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	9.799.850	(499.279)	(0,07)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	9.415.394	(550.571)	(0,08)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	7.329.245	(568.813)	(0,08)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	4.311.502	(573.299)	(0,08)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	18.444.405	(620.179)	(0,09)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	9.060.397	(621.081)	(0,09)
Compró TWD vendió USD a 28,377000 18/05/2022	19.120.097	(670.855)	(0,10)
Compró COP vendió USD a 3830,299999 18/05/2022	19.724.975	(705.371)	(0,10)
Compró RON vendió USD a 4,365164 18/05/2022	10.619.303	(768.174)	(0,11)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	16.328.821	(818.743)	(0,12)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	8.237.893	(970.174)	(0,14)
Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	28.828.367	(1.043.185)	(0,15)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	33.458.776	(1.152.910)	(0,17)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	16.094.577	(1.265.524)	(0,19)
Compró USD vendió RUB a 0,010838 18/05/2022	8.848.470	(1.882.197)	(0,28)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	24.624.933	(2.727.831)	(0,40)
	8.033.804	1,19	

Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	872.197	5.990	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	18.021	493	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	866.028	(5.846)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	940.906	(50.687)	(0,01)
	(50.050)	(0,01)	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060563 06/05/2022	39.717.233	251.568	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,083586 06/05/2022	846.272	23.848	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	855.019	23.401	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068451 06/05/2022	903.076	12.479	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941573 07/06/2022	40.024.916	(249.239)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,897847 06/05/2022	44.726.543	(2.404.942)	(0,36)
	(2.342.885)	(0,35)	

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	227.429	1.562	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092607 06/05/2022	4.532	166	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	225.580	(1.521)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897791 06/05/2022	245.157	(13.197)	(0,00)
	(12.990)	(0,00)	

Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,061434 06/05/2022	24.761.618	177.309	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,083586 06/05/2022	542.963	15.301	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073800 06/05/2022	591.863	11.183	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940809 07/06/2022	24.739.883	(174.024)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897775 06/05/2022	27.370.227	(1.473.783)	(0,22)
	(1.444.014)	(0,21)	

Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	63.728.167	437.637	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	3.612.516	114.836	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,073800 06/05/2022	1.273.202	24.056	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	63.684.084	(429.860)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,898218 06/05/2022	72.482.936	(3.869.051)	(0,57)
	(3.722.382)	(0,55)	

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060673 06/05/2022	93.043.002	599.062	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	2.009.342	54.995	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941478 07/06/2022	92.352.360	(584.410)	(0,09)
Compró EUR vendió USD a 0,898234 06/05/2022	100.410.468	(5.358.124)	(0,79)
	(5.288.477)	(0,78)	

Acciones I-QINCOME (G)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)			
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	489.888	211	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	493.737	(209)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	516.195	(22.458)	(0,00)
		(22.456)	(0,00)

Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)			
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	598.794	258	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,271287 06/05/2022	13.195	154	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	599.044	(254)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,763024 06/05/2022	11.664	(480)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,763831 06/05/2022	17.019	(685)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,762624 06/05/2022	54.155	(2.256)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	557.055	(24.236)	(0,00)
		(27.497)	(0,00)

Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD)			
Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	612.098	3.854	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091190 06/05/2022	27.190	962	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	12.225	335	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	607.469	(3.758)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898041 06/05/2022	688.388	(36.874)	(0,01)
		(35.481)	(0,01)

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	592.706	3.732	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	13.068	358	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,068451 06/05/2022	14.965	207	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	597.274	(3.695)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897968 06/05/2022	655.925	(35.186)	(0,01)
		(34.584)	(0,01)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros			
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(49.304.531)	3.024.098 0,45
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(59.553.825)	1.562.403 0,23
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(12.133.610)	1.025.236 0,15
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(11.446.200)	511.174 0,08
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(512.940)	93.694 0,01
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(2.519.440.000)	(14.258) (0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	8.850.843	(16.727) (0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	18.928.546	(100.171) (0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	13.445.234	(445.922) (0,07)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	26.617.063	(2.319.295) (0,34)
		3.320.232	0,49

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Swaps de tipos de interés			
Pago interés fijo 2,355% cobro interés variable (6m HUF LIBOR) 04/03/2029	HUF	2.300.000.000	1.533.416 0,23
Pago interés fijo 7,89% cobro interés variable (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	293.373.000	641.511 0,09
Pago interés fijo 7,88% cobro interés variable (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	233.764.000	521.069 0,08
Pago interés fijo 7,93% cobro interés variable (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	233.763.000	476.503 0,07
Cobro interés fijo 2,746% pago interés variable (7d China) 17/11/2025	CNY	238.000.000	415.598 0,06
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	2.000.000.000	62.685 0,01
Pago interés fijo 5,96% cobro interés variable (6m CLP) 25/02/2032	CLP	2.000.000.000	57.473 0,01
Cobro interés fijo 3,11% pago interés variable (3m HIBOR) 20/04/2032	HKD	27.000.000	42.891 0,01
Cobro interés fijo 2,365% pago interés variable (7d China) 03/07/2025	CNY	25.000.000	1.132 0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	1.000.000.000	447 0,00
Cobro interés fijo 7,965% pago interés variable (28d MXIBITIE) 06/05/2026	MXN	10.000.000	(20.255) (0,00)
Cobro interés fijo 7,9% pago interés variable (3m JIBAR) 03/04/2029	ZAR	149.000.000	(24.505) (0,00)
Cobro interés fijo 7,745% pago interés variable (28d MXIBITIE) 16/02/2023	MXN	242.000.000	(78.226) (0,01)
Cobro interés fijo 7,625% pago interés variable (3m JIBAR) 02/01/2030	ZAR	76.600.000	(138.900) (0,02)
Cobro interés fijo 6,305% pago interés variable (28d MXIBITIE) 26/02/2025	MXN	100.000.000	(364.614) (0,05)
Cobro interés fijo 7,7375% pago interés variable (3m JIBAR) 05/06/2029	ZAR	419.300.000	(373.055) (0,06)
Cobro interés fijo 11,375% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2029	BRL	132.650.000	(457.832) (0,07)
Cobro interés fijo 7,27% pago interés variable (3m JIBAR) 20/05/2030	ZAR	134.100.000	(472.361) (0,07)
Cobro interés fijo 1,67% pago interés variable (3m HIBOR) 30/11/2031	HKD	38.000.000	(523.932) (0,08)
Cobro interés fijo 7,15% pago interés variable (3m JIBAR) 22/05/2030	ZAR	135.200.000	(538.850) (0,08)
Cobro interés fijo 6,12% pago interés variable (28d MXIBITIE) 19/02/2031	MXN	89.900.000	(775.429) (0,11)
Cobro interés fijo 5,92% pago interés variable (28d MXIBITIE) 09/05/2030	MXN	152.040.000	(1.321.364) (0,20)
Cobro interés fijo 7,1% pago interés variable (28d MXIBITIE) 15/03/2030	MXN	260.000.000	(1.373.005) (0,20)
Cobro interés fijo 5,815% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	80.000.000	(1.615.051) (0,24)
Cobro interés fijo 6,5525% pago interés variable (28d MXIBITIE) 08/04/2031	MXN	339.800.000	(2.516.992) (0,37)
Cobro interés fijo 3,2% pago interés variable (3m KLIBOR) 05/10/2031	MYR	134.900.000	(2.878.311) (0,43)
		(9.719.957)	(1,44)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Swaps indexados a un día			
Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD	8.000.000	324.984 0,05
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 14/01/2032	SGD	6.900.000	304.944 0,05

	Divisa	Exposición no subyacente	Ganancia/ (pérdida) realizada USD	% PN
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD	4.000.000	100.633	0,01
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD	5.000.000	20.641	0,00
			751.202	0,11

Otros activos y pasivos		35.159.493	5,15
-------------------------	--	------------	------

Patrimonio neto		676.681.188	100,00
------------------------	--	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
México	MX	6,69
Indonesia	ID	5,80
US	US	5,69
Tailandia	TH	5,03
Sudáfrica	ZA	4,73
Islas Caimán	KY	4,47
Colombia	CO	4,16
Egipto	EG	3,81
Irlanda	IE	3,73
Luxemburgo	LU	3,35
Turquía	TR	2,66
República Checa	CZ	2,53
Ghana	GH	2,32
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	2,27
Chile	CL	2,24
Rumania	RO	2,21
Serbia	RS	2,03
Brasil	BR	1,97
Países Bajos	NL	1,79
Georgia	GE	1,68
España	ES	1,55
Perú	PE	1,55
Uzbekistán	UZ	1,54
Reino Unido	GB	1,42
India	IN	1,40
Malasia	MY	1,29
Argentina	AR	1,24
Nigeria	NG	1,22
China	CN	1,15
Filipinas	PH	1,10
Israel	IL	1,07
Zambia	ZM	0,98
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,90
Canadá	CA	0,80
Panamá	PA	0,73
Japón	JP	0,73
Kenia	KE	0,72
Etiopía	ET	0,70
Bermudas	BM	0,70
Uganda	UG	0,65
Pakistán	PK	0,55
Honduras	HN	0,51
Sri Lanka	LK	0,50
Libano	LB	0,47
Australia	AU	0,45
Guatemala	GT	0,36
Gabón	GA	0,36
Kazajistán	KZ	0,32
Supranacionales	SU	0,30
Ecuador	EC	0,30
Hungría	HU	0,29
Singapur	SG	0,26
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,25
Ucrania	UA	0,23
Paraguay	PY	0,16
Irak	IQ	0,16
República Dominicana	DO	0,14
Polonia	PL	0,12
Mauricio	MU	0,12
Bielorrusia	BY	0,11
Chipre	CY	0,09
El Salvador	SV	0,08
Armenia	AM	0,05
Venezuela	VE	0,02
Rusia	RU	0,00
Electivo y otros activos netos		3,22

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	---------------------	-----	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Empresas de servicios públicos

TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.103.923	31	0,00
				31	0,00

Materiales

Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	20.084.211	18.575.625	1,60
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	16.286.469	15.436.234	1,33
				34.011.859	2,93

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.516.785	21.676.009	1,87
				21.676.009	1,87

Bienes de consumo básico

Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	16.252.143	15.398.636	1,33
				15.398.636	1,33

Asistencia sanitaria

Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	14.022.431	14.035.808	1,21
				14.035.808	1,21

Servicios financieros

Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	24.960.657	23.396.997	2,02
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	21.296.567	21.216.534	1,83
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	20.230.278	19.361.225	1,67
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	19.926.458	18.695.322	1,61
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	12.196.593	11.761.260	1,01
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	3.264.597	2.980.319	0,26
				97.411.657	8,40

Inmobiliaria

Segro Capital Srl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	12.228.728	11.661.645	1,01
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	2.775.273	1.967.846	0,17
				13.629.491	1,18

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	294.557.379	268.808.646	23,18
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	186.481.896	171.570.244	14,80
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	153.735.503	154.289.984	13,31
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	114.107.530	106.237.419	9,16
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	97.481.455	97.699.814	8,43
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	276.213	268.546	0,02
				798.874.653	68,90

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	263	3.592.728	0,31
				3.592.728	0,31

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	13.146.029	12.462.488	1,07
				12.462.488	1,07

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	9.720.758	9.311.922	0,80
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	7.047.732	6.806.481	0,59
				16.118.403	1,39

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	13.846.420	12.685.758	1,09
				12.685.758	1,09

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	6.134.813	5.828.140	0,50
				5.828.140	0,50

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	117.855.609	108.182.020	9,33
				108.182.020	9,33

Fracciones

				2	0,00
--	--	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 1.212.043.363 EUR)

				1.153.907.683	99,51
--	--	--	--	----------------------	--------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	EUR	% PN
--	--------------------------	--	-----	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró HUF vendió EUR a 383,008802 07/06/2022	871.178	4.577	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002693 06/05/2022	25.336	500	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002671 06/05/2022	18.246	209	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002627 06/05/2022	43.192	(222)	(0,00)
Compró EUR vendió HUF a 0,002625 06/05/2022	55.348	(322)	(0,00)
Compró EUR vendió HUF a 0,002626 06/05/2022	872.298	(4.835)	(0,00)
Compró HUF vendió EUR a 370,649800 06/05/2022	1.036.424	(22.003)	(0,00)
		(22.096)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022	19.794.942	1.147.520	0,10
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022	20.754.745	151.267	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022	20.942.462	(153.199)	(0,01)
		1.145.588	0,10

Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022	46.458	2.693	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022	47.877	349	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,923860 06/05/2022	949	(25)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022	48.202	(353)	(0,00)
		2.664	0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	EUR	% PN
--	--------------------------	--	-----	------

Futuros

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(106.266.639)	7.574.000	0,65
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(180.996.168)	692.896	0,06
			8.266.896	0,71

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR)				
09/03/2052	EUR	22.640.383	4.846.013	0,42
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR)				
09/02/2052	EUR	10.955.024	2.375.942	0,20
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR)				
04/03/2052	EUR	11.320.191	2.285.238	0,20
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR)				
15/02/2052	EUR	11.174.124	2.015.543	0,17
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR)				
14/02/2052	EUR	10.955.024	1.970.535	0,17
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR)				
15/02/2032	EUR	32.828.555	(2.650.224)	(0,23)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR)				
14/02/2032	EUR	32.865.072	(2.732.315)	(0,24)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR)				
22/02/2032	EUR	33.303.273	(2.763.776)	(0,24)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR)				
07/03/2032	EUR	32.865.072	(2.947.937)	(0,25)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR)				
08/03/2032	EUR	32.865.072	(3.037.385)	(0,26)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR)				
04/03/2032	EUR	32.865.072	(3.116.771)	(0,27)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR)				
09/02/2032	EUR	32.865.072	(3.180.705)	(0,27)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR)				
04/03/2032	EUR	32.865.072	(3.231.466)	(0,28)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR)				
18/02/2032	EUR	48.202.106	(3.780.740)	(0,33)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR)				
09/03/2032	EUR	200.111.772	(17.723.906)	(1,53)
			(31.671.954)	(2,73)

Otros activos y pasivos

			27.903.824	2,42
--	--	--	------------	------

Patrimonio neto

			1.159.532.605	100,00
--	--	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	65,63
Países Bajos	NL	13,52
Supranacionales	SU	9,33
US	US	3,70
Irlanda	IE	2,99
Luxemburgo	LU	2,33
Suiza	CH	2,02
Reino Unido	GB	0,00
Efectivo y otros activos netos		0,49

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	14.340.909	11.912.161	1,96
Eni 0.375% 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	8.934.625	8.069.030	1,33
			19.981.191	3,28	

Empresas de servicios públicos

Thames Water 1.25% 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	10.443.852	9.130.220	1,50
RWE 1.00% 26/11/2033 EMTN	DE	EUR	10.494.934	8.729.214	1,43
E.ON 0.875% 18/10/2034 EMTN	DE	EUR	8.247.346	6.927.622	1,14
EnBW International Finance 0.25% 19/10/2030	NL	EUR	4.788.662	3.988.079	0,66
			28.775.135	4,73	

Materiales

Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	14.254.535	13.620.750	2,24
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	11.795.191	11.179.423	1,84
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	10.494.934	9.706.628	1,60
			34.506.801	5,67	

Empresas industriales

Siemens Finance 1.25% 25/02/2035 EMTN	NL	EUR	8.358.797	7.635.159	1,25
			7.635.159	1,25	

Tecnologías de la información

IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	14.549.879	12.933.664	2,13
Mastercard 1.00% 22/02/2029	US	EUR	9.959.971	9.462.610	1,56
			22.396.274	3,68	

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.281.199	12.241.613	2,01
			12.241.613	2,01	

Bienes de consumo básico

Diageo Capital 1.875% 08/06/2034	NL	EUR	12.387.737	11.765.673	1,93
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	8.690.362	8.233.974	1,35
			19.999.647	3,29	

Asistencia sanitaria

Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	15.974.589	15.989.829	2,63
			15.989.829	2,63	

Servicios financieros

BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	19.410.984	17.052.840	2,80
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	US	EUR	16.913.561	15.495.071	2,55
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	15.376.471	14.413.212	2,37
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	14.952.959	14.310.610	2,35
UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN	CH	EUR	15.868.711	14.135.562	2,32
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	12.397.953	11.631.958	1,91
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	11.795.191	11.374.185	1,87
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	11.200.788	11.158.695	1,83
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	10.123.432	9.241.893	1,52
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	9.659.054	8.887.562	1,46
ING Groep 1.75% VRN 16/02/2031	NL	EUR	7.987.295	7.414.622	1,22
ING Groep 0.875% VRN 29/11/2030 EMTN	NL	EUR	5.386.780	4.712.506	0,77
Societe Generale 0.625% VRN 02/12/2027	FR	EUR	3.529.270	3.239.490	0,53
			143.068.206	23,51	

Inmobiliaria

Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	15.647.668	14.922.038	2,45
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	12.166.693	8.626.964	1,42
			23.549.002	3,87	

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	34.874.758	31.826.181	5,23
Germany -0.39% 15/12/2022**	DE	EUR	5.573.460	5.586.992	0,92
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	4.106.863	3.778.466	0,62
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	46.438	45.149	0,01
Germany -0.61% 10/06/2022	DE	EUR	1.858	1.859	0,00
			41.238.647	6,78	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3.359	45.832.226	7,53
			45.832.226	7,53	

Servicios de comunicación

NTT Finance 0.399% 13/12/2028 EMTN	JP	EUR	13.231.047	12.035.635	1,98
			12.035.635	1,98	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Empresas de servicios públicos**

EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	8.173.046	7.932.922	1,30
Enel Finance International 0.875% 17/06/2036 EMTN	NL	EUR	6.722.330	5.161.378	0,85
ESB Finance 1.00% 19/07/2034 EMTN	IE	EUR	5.670.050	4.982.160	0,82
			18.076.460	2,97	

Materiales

BASF 1.50% 17/03/2031	DE	EUR	11.609.440	10.920.176	1,79
-----------------------	----	-----	------------	------------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	6.872.788	6.515.431	1,07
			17.435.607	2,87	

Empresas industriales

Deutsche Bahn 1.375% 03/03/2034 EMTN	DE	EUR	9.775.148	9.030.634	1,48
			9.030.634	1,48	

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	5.149.948	4.933.351	0,81
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	3.733.596	3.605.791	0,59
			8.539.142	1,40	

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	8.614.204	7.892.127	1,30
			7.892.127	1,30	

Servicios financieros

Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	15.881.714	15.193.178	2,50
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	7.847.981	7.621.595	1,25
UniCredit 1.625% 18/01/2032 EMTN	IT	EUR	7.290.728	6.218.955	1,02
			29.033.728	4,77	

Inmobiliaria

Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	15.755.403	12.854.046	2,11
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	5.758.282	5.470.451	0,90
			18.324.477	3,01	

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 574.902.087 EUR)**535.581.539 88,02**Exposición
subyacente
EURGanancia/
(pérdida) no
realizada EUR

% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,067061 18/05/2022	11.953.884	143.103	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	939.894	45.728	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,073340 18/05/2022	670.603	12.021	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,880598 18/05/2022	1.534.364	(109.651)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,899563 18/05/2022	4.903.446	(252.365)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,906815 18/05/2022	8.409.053	(368.483)	(0,06)
	(529.647)	(0,09)	

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró HUF vendió EUR a 383,008799 07/06/2022	1.384.566	7.274	0,00
Compró EUR vendió HUF a 0,002636 06/05/2022	34.534	(59)	(0,00)
Compró EUR vendió HUF a 0,002625 06/05/2022	44.884	(261)	(0,00)
Compró EUR vendió HUF a 0,002626 06/05/2022	1.412.350	(7.829)	(0,00)
Compró HUF vendió EUR a 370,649800 06/05/2022	1.524.125	(32.357)	(0,01)
	(33.232)	(0,01)	

Exposición
subyacente
DivisaGanancia/
(pérdida) no
realizada EUR

% PN

Futuros

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(77.493.699)	13.432.991	2,21
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(6.415.859)	664.997	0,11
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(5.420.605)	203.695	0,03
		14.301.683	2,35	

Exposición
subyacente
DivisaGanancia/
(pérdida) no
realizada EUR

% PN

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	11.609.440	2.484.918	0,41
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	17.646.349	(1.384.094)	(0,23)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	17.878.538	(1.483.706)	(0,24)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	17.181.971	(1.541.191)	(0,25)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	17.181.971	(1.587.955)	(0,26)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	17.181.971	(1.629.459)	(0,27)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	105.878.093	(9.377.242)	(1,54)
		(14.518.729)	(2,39)	

Otros activos y pasivos

73.678.373 12,11

Patrimonio neto**608.479.987 100,00**

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	23,63
Países Bajos	NL	17,05
US	US	14,20
Irlanda	IE	11,02
Francia	FR	5,29
Suiza	CH	4,69
Luxemburgo	LU	3,81
España	ES	2,50
Italia	IT	2,35
Japón	JP	1,98
Reino Unido	GB	1,50
Efectivo y otros activos netos		11,98

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Materiales

Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	153.971.505	153.300.414	3,59
				153.300.414	3,59

Bienes de consumo básico

Nestle Capital Fin. Intl 1.33% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	99.520.813	94.246.627	2,21
JDE Peets 2.03% 16/01/2026 EMTN	NL	EUR	98.838.264	91.720.426	2,15
Nestle 0.875% 29/03/2027 EMTN	LU	EUR	13.310.700	13.027.182	0,30
				198.994.235	4,66

Asistencia sanitaria

Boyer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	68.951.375	67.768.790	1,59
				67.768.790	1,59

Servicios financieros

Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	122.381.229	120.176.347	2,81
Credit Agricole 1.00% 18/09/2025 EMTN	FR	EUR	105.566.247	103.469.701	2,42
Cooperative Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	111.337.069	103.143.885	2,41
Credit Suisse 0.25% 05/01/2026 EMTN	CH	EUR	104.601.126	97.873.914	2,29
Bank of America 1.949% VRN 27/10/2026 EMTN	US	EUR	92.283.406	91.884.003	2,15
Credit Suisse Group 3.25% VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	76.612.639	77.428.181	1,81
Lloyds Banking Group 3.50% VRN 01/04/2026 EMTN	GB	EUR	71.040.811	73.875.410	1,73
Volkswagen Leasing 0.25% 12/01/2026 EMTN	DE	EUR	76.600.699	71.255.962	1,67
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	75.384.847	70.110.824	1,64
Santander 2.469% VRN 11/01/2028	GB	USD	80.113.936	68.654.923	1,61
ING Groep 1.25% VRN 16/02/2027	NL	EUR	66.463.952	63.992.822	1,50
HSBC Holdings 2.251% VRN 22/11/2027	GB	USD	74.329.184	63.894.753	1,50
Barclays 0.877% VRN 28/01/2028	GB	EUR	60.483.191	55.528.771	1,30
UBS Group 1.00% VRN 21/03/2025 EMTN	CH	EUR	52.763.224	52.281.707	1,22
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	51.384.196	47.432.399	1,11
ABN AMRO Bank 1.25% 28/05/2025 EMTN	NL	EUR	46.166.577	45.713.221	1,07
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	40.196.761	37.074.028	0,87
ABN AMRO Bank 4.40% VRN 27/03/2028	NL	USD	30.844.049	29.275.196	0,69
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	27.660.148	26.476.515	0,62
MSDOW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	13.183.344	12.130.358	0,28
Citigroup 1.25% VRN 06/07/2026 EMTN	US	EUR	11.442.147	11.178.185	0,26
				1.322.851.105	30,97

Inmobiliaria

Blackstone Property 1.00% 20/10/2026 EMTN	LU	EUR	106.496.543	97.239.438	2,28
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	66.138.597	64.570.054	1,51
Vonovia 2.12% 01/12/2025 EMTN	DE	EUR	43.480.160	40.320.109	0,94
Vonovia 1.55% 16/09/2024 EMTN	DE	EUR	37.410.847	36.069.369	0,84
				238.198.970	5,58

Estado

Germany -0.59% 16/09/2022**	DE	EUR	463.227.875	464.265.505	10,87
Germany -0.39% 15/12/2022	DE	EUR	286.451.672	287.147.177	6,72
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	138.847.971	139.420.580	3,26
Germany -0.61% 10/06/2022**	DE	EUR	86.230.311	86.289.896	2,02
Germany 0.52% 10/10/2025	DE	EUR	68.507	67.293	0,00
				977.190.451	22,88

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10.960	149.543.257	3,50
				149.543.257	3,50

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Materiales

BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	78.602.578	76.526.919	1,79
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	56.414.761	54.976.693	1,29
				131.503.612	3,08

Bienes de consumo discrecional

Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	90.223.820	82.762.563	1,94
				82.762.563	1,94

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	38.677.443	38.045.183	0,89
				38.045.183	0,89

Asistencia sanitaria

American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	91.532.204	89.479.107	2,09
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	19.569.057	17.525.491	0,41
				107.004.598	2,51

Servicios financieros

AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	102.154.497	99.672.449	2,33
Banco de Sabadell 2.625% VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	80.194.529	79.096.024	1,85
BNP Paribas 2.591% VRN 20/01/2028 144A	FR	USD	85.805.161	73.967.999	1,73
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	64.750.615	55.572.780	1,30
Danske Bank 1.375% VRN 17/02/2027 EMTN	DK	EUR	37.958.080	36.643.706	0,86
				344.952.958	8,08

Inmobiliaria

Digital Dutch Finco 0.625% 15/07/2025	NL	EUR	61.190.614	58.167.247	1,36
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	50.084.767	50.853.818	1,19

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Vonovia 1,375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	43.679.154	42.550.091	1,00
SELP Finance 1,50% 20/11/2025	LU	EUR	8.959.699	8.700.835	0,20
				160.271.991	3,75

Fracciones

3 0,00

Total de inversiones (Coste 4.075.347.348 EUR)

3.972.388.130 93,00

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,098175 18/05/2022		26.759.323	1.109.948	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,146321 18/05/2022		12.240.077	1.066.591	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,081508 18/05/2022		29.809.306	765.271	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,089350 18/05/2022		12.618.076	417.779	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,911729 18/05/2022		14.585.249	(563.547)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,899669 18/05/2022		12.011.104	(616.827)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022		14.075.704	(672.923)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,907062 18/05/2022		51.191.326	(2.229.838)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,902201 18/05/2022		53.297.444	(2.594.762)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,908376 18/05/2022		84.755.232	(3.574.469)	(0,08)
Compró EUR vendió USD a 0,906815 18/05/2022		89.976.179	(3.942.738)	(0,09)
Compró EUR vendió USD a 0,872262 18/05/2022		338.110.351	(27.134.754)	(0,64)
			(37.970.269)	(0,89)

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------------------------	--	------

Futuros

US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(332.899.003)	11.114.520	0,26
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(1.165.435.245)	9.670.184	0,23
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(1.256.459.642)	7.453.757	0,17
			28.238.461	0,66

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------------------------	--	------

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,74% cobro interés variable (1d SOFR) 14/03/2027	USD	218.893.254	9.044.802	0,21
			9.044.802	0,21

Otros activos y pasivos

299.556.435 7,01

Patrimonio neto

4.271.257.559 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	30,71
Países Bajos	NL	13,89
Luxemburgo	LU	10,09
Francia	FR	8,27
Reino Unido	GB	7,77
Irlanda	IE	7,12
US	US	6,24
Suiza	CH	5,33
España	ES	2,72
Dinamarca	DK	0,86
Efectivo y otros activos netos		7,00

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	19.720.575	18.210.957	0,74
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	18.024.362	16.484.230	0,67
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	16.123.231	15.210.690	0,62
Vallourec	FR	EUR	613.252	6.932.808	0,28
DTEK Finance 7.50% 31/12/2027	GB	USD	30.433.099	6.931.382	0,28
				63.770.067	2,60

Empresas de servicios públicos

EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	41.652.585	35.299.566	1,44
ContourGlobal Pwr. Hlgs 4.125% 01/08/2025 Reg S	LU	EUR	26.753.840	26.319.090	1,07
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	14.720.592	17.307.698	0,71
Electricite de France SA 2.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	17.229.784	14.598.520	0,60
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	14.897.072	14.011.292	0,57
Cullinan 4.625% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	13.814.774	12.633.542	0,52
Teollisuud 1.375% 23/06/2028 EMTN	FI	EUR	10.870.656	9.756.109	0,40
Cullinan 4.750% FRN 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	9.528.238	8.970.798	0,37
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	8.218.440	8.117.567	0,33
Electricite de France 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	4.516.545	4.436.169	0,18
EDF 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	2.509.192	2.833.268	0,12
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	627.298	6	0,00
				154.283.625	6,30

Materiales

Schoeller Packaging 6.375% 01/11/2024 Reg S	NL	EUR	22.775.935	22.319.755	0,91
Ashland Services 2.00% 30/01/2028 Reg S	NL	EUR	7.360.296	6.690.200	0,27
INEOS Styrolution Group 2.25% 16/01/2027 Reg S	DE	EUR	4.948.126	4.372.758	0,18
Solvay Finance 5.869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2.927.391	3.002.841	0,12
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	2.694.036	2.752.312	0,11
				39.137.866	1,60

Empresas industriales

Air France KLM 3.875% 01/07/2026	FR	EUR	22.499.087	20.151.307	0,82
IAG 0.625% 17/11/2022	ES	EUR	18.484.380	18.302.494	0,75
Autostrade Italia 6.25% 09/06/2022 EMTN	IT	GBP	14.446.254	17.312.303	0,71
Deutsche Lufthansa 2.875% 16/05/2027 EMTN	DE	EUR	17.397.064	15.461.640	0,63
Paprec Holding 3.50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	13.024.379	12.127.090	0,50
Intrum 3.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	11.488.753	10.728.048	0,44
Travis Perkins 3.75% 17/02/2026	GB	GBP	2.237.363	2.617.473	0,11
				96.700.355	3,95

Tecnologías de la información

Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	33.957.730	34.080.929	1,39
Orano 2.75% 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	18.066.181	17.039.553	0,70
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	13.361.447	12.818.113	0,52
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	10.194.847	12.282.183	0,50
ams 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	11.793.202	9.929.994	0,41
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	7.469.864	7.496.950	0,31
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	3.152.381	2.639.192	0,11
				96.286.914	3,95

Bienes de consumo discrecional

Alitice France Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	39.227.033	39.816.340	1,63
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	27.135.208	25.918.465	1,06
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	24.025.512	22.773.906	0,93
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	22.080.888	19.924.767	0,81
JLR Automotive 6.875% 15/11/2026 Reg S	GB	EUR	19.375.980	19.020.043	0,78
Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	15.877.330	18.889.073	0,77
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	20.815.419	18.805.482	0,77
Verisure Holdings 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	19.066.513	17.996.824	0,74
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	19.648.645	16.887.893	0,69
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	18.149.821	16.729.144	0,68
Alitice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	19.996.586	16.015.961	0,65
Stonegate Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	9.522.383	11.441.091	0,47
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	12.944.084	11.082.855	0,45
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	12.514.176	10.438.040	0,43
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	10.879.020	10.354.596	0,42
Deuce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	8.931.050	9.744.393	0,40
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US	USD	8.258.587	9.591.482	0,39
Virgin Media 5.25% 15/05/2029 Reg S	GB	GBP	7.527.576	8.382.556	0,34
United Group 5.25% 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	9.246.372	8.114.154	0,33
CT Investment 5.50% 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	7.318.476	6.856.351	0,28
Renault 2.50% 02/06/2027 EMTN	FR	EUR	7.360.296	6.425.987	0,26
Stonegate Financing 8.25% 31/07/2025 Reg S	GB	GBP	3.588.144	4.344.654	0,18
Summer BC (B) 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	4.181.986	4.141.413	0,17
Cirsa Finance International 4.50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	4.028.089	3.640.265	0,15
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	13.215.077	3.386.070	0,14
Schoeffler 3.375% 12/10/2028 EMTN	DE	EUR	3.596.508	3.295.481	0,13
ZF Finance 3.75% 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	3.596.508	3.205.928	0,13
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL	EUR	2.174.633	1.829.062	0,07
SES	LU	EUR	203.055	1.735.275	0,07
Waterford 9.875% 01/12/2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	1.940.442	19	0,00
				350.785.570	14,33

Bienes de consumo básico

Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	34.038.860	35.719.536	1,46
Iceland Bonddco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	5.925.875	5.620.380	0,23
				41.339.916	1,69

Asistencia sanitaria

Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	US	EUR	30.911.571	27.944.060	1,14
---	----	-----	------------	------------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	17.982.542	17.999.697	0,74
Chrome Bidco 3.50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	11.237.834	10.157.541	0,41
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	10.112.880	9.398.395	0,38
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	9.823.486	9.132.895	0,37
Chrome Holdco 5.00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	9.505.655	8.315.072	0,34
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	3.596.508	3.324.278	0,14
Bayer 3.75% VRN 01/07/2074	DE	EUR	3.136.490	3.138.221	0,13
Teva Pharmaceutical III 5.125% 09/05/2029	NL	USD	3.293.733	2.857.569	0,12
				92.267.728	3,77

Servicios financieros

Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	29.676.212	29.525.220	1,21
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	22.494.905	26.648.584	1,09
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	17.456.448	20.721.121	0,85
Garfunkelux Holdco 3 7.75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	13.781.318	16.089.241	0,66
Garfunkelux Holdco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	16.140.795	15.817.414	0,65
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	13.716.916	13.429.011	0,55
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	9.852.760	12.787.466	0,52
Intertrust Group 3.375% 15/11/2025 Reg S	NL	EUR	12.420.500	12.302.194	0,50
Intesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	12.704.875	11.665.921	0,48
International Personal Finance 9.75% 12/11/2025	GB	EUR	9.936.400	9.704.077	0,40
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	9.490.600	9.555.278	0,39
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	7.971.703	7.613.199	0,31
Piraeus Financial 5.50% VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	7.527.576	6.785.018	0,28
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6.586.629	6.759.528	0,28
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6.782.546	6.747.796	0,28
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	6.691.178	6.403.739	0,26
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	4.704.735	4.488.547	0,18
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	5.057.694	4.329.083	0,18
FCE Bank 2.727% 03/06/2022 EMTN	GB	GBP	3.484.431	4.157.475	0,17
Garfunkelux 6.250% FRN 01/05/2026 Reg S	LU	EUR	3.972.887	3.955.502	0,16
Vmed O2 UK Financing 4.50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	3.642.510	3.763.318	0,15
Just Group 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.668.944	2.649.723	0,11
Lincoln Financing 3.875% FRN 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	2.535.957	2.529.617	0,10
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2.032.172	2.031.765	0,08
Banca Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	2.418.025	1.777.248	0,07
				242.237.085	9,89

Inmobiliaria

Adler Group 3.25% 05/08/2025	LU	EUR	9.618.569	7.180.743	0,29
Corestate Capital Holding 3.50% 15/04/2023	LU	EUR	6.105.700	3.113.587	0,13
				10.294.350	0,42

Estado

Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	20.763.563	19.966.360	0,82
				19.966.360	0,82

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	17.044	232.559.296	9,50
				232.559.296	9,50

Servicios de comunicación

Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	21.014.482	20.215.383	0,83
Celtnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	23.419.124	19.775.225	0,81
Alitice France 5.50% 15/10/2029 144A	FR	USD	20.652.322	16.879.537	0,69
Lorca Telecom 4.00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	17.718.240	16.272.804	0,66
Iliad Holding 5.125% 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	12.964.994	12.575.072	0,51
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	12.697.347	11.252.783	0,46
Alitice France 5.875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	11.057.172	11.103.811	0,45
Pinewood Finance 3.25% 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	8.489.432	9.686.210	0,40
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	6.377.529	7.237.054	0,30
Iliad Holding 5.625% 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	6.506.334	6.202.131	0,25
Vodafone Group 4.20% VRN 03/10/2078	GB	EUR	3.972.887	3.917.620	0,16
Telefonica Europe 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.007.353	2.007.353	0,08
Technicolor 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	3.011.030	30	0,00
				137.125.013	5,60

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	15.899.912	14.134.739	0,58
Vallourec 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	13.229.409	13.304.486	0,54
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	13.395.739	13.171.619	0,54
Enquest 7.00% 15/10/2023 EMTN	GB	USD	10.831.545	10.036.892	0,41
Tullow Oil 7.00% 01/03/2025 Reg S	GB	USD	7.903.954	6.128.351	0,25
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	5.352.033	5.362.292	0,22
Petrofac 9.75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	5.373.853	4.777.259	0,20
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	15.682.449	4.018.279	0,16
NGD Holdings 6.75% 31/12/2026	NL	USD	7.492.523	2.879.612	0,12
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	2.090.993	543.212	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 Reg S	EUR		2.140.341	1.918.265	0,08
				15.315.171	0,63

Empresas industriales

AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	21.662.690	25.193.920	1,03
Autostrade per l'Italia 2.00% 15/01/2030	IT	EUR	26.296.331	23.733.622	0,97
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	21.074.702	19.028.897	0,78
Seche Environment 2.25% 15/11/2028	FR	EUR	15.060.170	13.468.804	0,55
Autostrade per l'Italia 2.00% 04/12/2028	IT	EUR	10.747.705	9.926.935	0,41
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	9.774.975	9.071.793	0,37
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	6.965.517	6.976.104	0,28
IAG 3.75% 25/03/2029	ES	EUR	5.687.502	4.916.020	0,20
Autostrade per l'Italia 1.75% 26/06/2026 EMTN	IT	EUR	5.088.641	4.861.739	0,20
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	4.237.189	4.121.744	0,17
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	15.014.168	3.775.805	0,15
Intl Consolidated Airlines 1.50% 04/07/2027	ES	EUR	3.763.788	3.067.039	0,13
				128.142.422	5,23

Tecnologías de la información

Nokia 3.125% 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	6.088.972	6.030.518	0,25
				6.030.518	0,25

Bienes de consumo discrecional

Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	46.795.592	41.043.431	1,68
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	21.980.521	25.235.436	1,03
Cirsa Finance Int'l 6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	15.941.423	15.915.916	0,65
Ziggo Bond 3.375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	18.201.678	15.231.837	0,62
JLR Automotive 7.75% 15/10/2025 144A	GB	USD	15.369.637	14.613.881	0,60
Peoplecort 5.75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	12.535.923	12.215.504	0,50
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	10.822.981	9.031.989	0,37
CPUK Finance 4.875% 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	5.127.115	5.888.633	0,24
Cairo Mezz	CY	EUR	169.348	24.725	0,00
Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	3.416.367	41	0,00
				139.201.393	5,69

Asistencia sanitaria

Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	14.304.066	12.874.203	0,53
				12.874.203	0,53

Servicios financieros

BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	26.848.353	25.652.527	1,05
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	26.179.235	24.066.571	0,98
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	20.366.274	19.532.586	0,80
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	19.039.748	18.614.590	0,76
Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	19.237.138	16.975.735	0,69
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	14.455.454	16.437.251	0,67
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	12.908.956	14.692.203	0,60
doValue 3.375% 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	12.469.847	11.750.025	0,48
Hoist Finance 3.375% 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	9.651.188	9.769.415	0,40
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	10.371.326	9.608.266	0,39
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	9.534.929	8.196.797	0,33
Banca Monte 5.375% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	12.688.147	8.125.337	0,33
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	7.987.594	7.791.518	0,32
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	7.569.395	7.003.711	0,29
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	6.691.178	6.191.126	0,25
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	8.542.962	5.763.296	0,24
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	5.250.222	5.391.949	0,22
Banco Commercial 1.75% VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	6.272.980	5.372.619	0,22
Banco de Sabadell 5.625% 06/05/2026 EMTN	ES	EUR	5.018.384	5.293.657	0,22
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	5.290.213	5.061.033	0,21
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	4.851.104	4.743.153	0,19
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.014.707	3.774.768	0,15
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	12.702.992	3.345.272	0,14
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	9.263.100	791.154	0,03
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	5.708.411	568.810	0,02
Hel Telc,Fin, 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	8.084.767	81	0,00
				244.513.450	9,99

Inmobiliaria

Adler Real Estate 2.125% 06/02/2024	DE	EUR	14.632.771	12.107.886	0,49
Adler Real Estate 1.875% 27/04/2023	DE	EUR	10.873.165	9.502.407	0,39
Heimstadten Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual)	SE	EUR	3.794.734	3.336.118	0,14
EMTN				24.946.411	1,02

Servicios de comunicación

Infrastrutture Wireless 1.625% 21/10/2028 GMTN	IT	EUR	17.760.060	16.077.809	0,66
Telecom Italia 5.303% 30/05/2024	IT	USD	16.217.743	15.104.317	0,62
Iliald Holdco 6.50% 15/10/2026 144A	FR	USD	13.553.818	12.378.061	0,51
Silknet 8.375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	11.207.724	10.396.726	0,42
Telecom Italia Capital 7.721% 04/06/2038	LU	USD	10.789.525	9.660.759	0,39
Telecom Italia Capital 7.20% 18/07/2036	LU	USD	9.639.479	8.302.511	0,34
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.953.128	8.208.872	0,34
Telecom Italia 3.00% 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	5.853.108	5.594.752	0,23
Telecom Italia 5.25% 17/03/2025 EMTN	IT	EUR	4.600.185	4.222.717	0,17
Vodafone Group 7.00% VRN 04/04/2079	GB	USD	3.119.762	3.146.082	0,13
				93.092.606	3,80

Valores no admitidos a cotización

Energía

Fara Holdings*	GB	GBP	737.744	9	0,00
				9	0,00

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin, 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	27.305.026	28.330.131	1,16
---	----	-----	------------	------------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
JPIMedia FRN 35.24% 17/11/2023	GB	GBP	1.568.473	818.336	0,03
JPIMedia	GB	GBP	159.752	2	0,00
				29.148.469	1,19

Bienes de consumo básico

Market Bidco Finco 5.50% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	16.686.126	17.809.647	0,73
				17.809.647	0,73

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones

(Coste 2.591.782.528 EUR)

2.406.163.847 **98,28**

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Rolls-Royce PI 0,875% 20/12/2026	EUR	14.804.232	1.218.422	0,05
Protección comprada en Deutsche Luftha 0,25% 20/12/2026	EUR	7.381.206	708.857	0,03
Protección comprada en Auchan Holding 2,875% 20/12/2026	EUR	14.804.232	663.976	0,03
Protección vendida en Altice 6,25% 20/12/2024	EUR	11.375.003	629.011	0,03
Protección vendida en Intrum Just 3,125% 20/06/2024	EUR	10.036.767	459.546	0,02
Protección vendida en Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	8.363.973	437.840	0,02
Protección comprada en Alstom 0,25% 20/12/2026	EUR	14.887.872	304.620	0,01
Protección comprada en Continental 0,375% 20/12/2026	EUR	7.402.116	118.795	0,00
Protección comprada en Carrefour 1,25% 20/06/2027	EUR	11.048.808	96.015	0,00
Protección comprada en Compagnie De 0,875% 20/12/2026	EUR	7.381.206	(84.110)	(0,00)
Protección comprada en Michelin Comp 1,125% 20/12/2026	EUR	7.402.116	(146.402)	(0,01)
Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	3.742.878	(152.325)	(0,01)
Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	13.026.888	(224.680)	(0,01)
Protección comprada en Goodyear Tire 5% 20/12/2026	USD	7.381.206	(233.638)	(0,01)
Protección comprada en Carlsberg Brew 2,625% 20/12/2026	EUR	22.227.258	(474.419)	(0,02)
Protección vendida en Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	11.876.841	(490.752)	(0,02)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	42.844.451	(1.315.825)	(0,05)
Protección vendida en Adler Real Est 1,5% 20/06/2026	EUR	14.703.864	(2.129.649)	(0,09)
			(614.718)	(0,03)

Exposición
subyacente
EURGanancia/
(pérdida) no
realizada EUR

% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	6.118.466	3.820.279	0,16
Compró USD vendió EUR a 1,120441 18/05/2022	16.383.202	1.025.513	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,138309 18/05/2022	11.549.877	918.688	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,143287 18/05/2022	8.195.806	690.594	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,122724 18/05/2022	9.987.687	640.983	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,133170 18/05/2022	8.263.074	616.981	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,137823 18/05/2022	7.497.873	592.932	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,120682 18/05/2022	8.239.470	517.636	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,111651 18/05/2022	9.485.404	514.672	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,101920 18/05/2022	9.357.400	421.369	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,094618 18/05/2022	9.337.298	355.803	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,105770 18/05/2022	7.172.124	349.152	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,111942 18/05/2022	6.067.205	330.876	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080406 18/05/2022	10.295.436	253.546	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,087446 18/05/2022	12.919.911	226.009	0,01
Compró GBP vendió EUR a 0,837580 18/05/2022	7.122.928	(12.851)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836022 18/05/2022	7.108.186	(26.019)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935084 18/05/2022	7.145.291	(100.121)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,830805 18/05/2022	18.237.942	(180.161)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,180613 18/05/2022	19.887.881	(186.053)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,901323 18/05/2022	8.082.079	(400.958)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,904373 18/05/2022	22.001.436	(1.020.760)	(0,04)
Compró EUR vendió GBP a 1,182571 18/05/2022	383.638.135	(2.958.504)	(0,12)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	32.236.081	(3.796.421)	(0,16)
Compró EUR vendió USD a 0,872412 18/05/2022	547.148.601	(43.824.010)	(1,79)
		(41.230.825)	(1,68)

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró EUR vendió CZK a 0,040739 06/05/2022	7.861.815	14.071	0,00
Compró CZK vendió EUR a 24,557940 06/05/2022	7.872.252	(10.438)	(0,00)
Compró CZK vendió EUR a 24,672610 07/06/2022	7.761.919	(15.391)	(0,00)
		(11.758)	(0,00)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

Compró PLN vendió EUR a 4,736629 07/06/2022	21.277.411	146.691	0,01
Compró PLN vendió EUR a 4,643902 06/05/2022	558.539	(3.903)	(0,00)
Compró PLN vendió EUR a 4,662309 06/05/2022	21.233.621	(64.783)	(0,00)
Compró EUR vendió PLN a 0,212234 06/05/2022	21.723.474	(162.283)	(0,01)
		(84.278)	(0,00)

Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)

Compró SEK vendió EUR a 10,433524 07/06/2022	44.282.718	392.418	0,02
Compró SEK vendió EUR a 10,344842 06/05/2022	45.626.633	41.024	0,00
Compró EUR vendió SEK a 0,096174 06/05/2022	965.164	(5.784)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	--	------

Compró EUR vendió SEK a 0,095893 06/05/2022

44.702.494	(397.401)	(0,02)
	30.257	0,00

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,936561 06/05/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

27.779.646	1.610.397	0,07
28.494.153	207.674	0,01
645.989	(8.378)	(0,00)
28.744.054	(210.270)	(0,01)
	1.599.423	0,07

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

Compró AUD vendió EUR a 1,494082 06/05/2022
Compró EUR vendió AUD a 0,674765 06/05/2022
Compró AUD vendió EUR a 1,483448 07/06/2022

2.697.576	17.651	0,00
2.715.228	4.346	0,00
2.666.760	(3.955)	(0,00)
	18.042	0,00

Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)

Compró SGD vendió EUR a 1,509307 06/05/2022
Compró SGD vendió EUR a 1,464817 07/06/2022
Compró EUR vendió SGD a 0,673900 06/05/2022
Compró EUR vendió SGD a 0,683706 06/05/2022

587.886	21.366	0,00
540.614	2.302	0,00
60.355	(1.119)	(0,00)
548.896	(2.342)	(0,00)
	20.207	0,00

Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

32.967.265	1.911.125	0,08
34.278.862	249.835	0,01
34.878.390	(255.144)	(0,01)
	1.905.816	0,08

Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

Compró HKD vendió EUR a 8,738478 06/05/2022
Compró HKD vendió EUR a 8,331675 07/06/2022
Compró EUR vendió HKD a 0,120121 06/05/2022

1.486.884	84.446	0,00
1.547.048	10.611	0,00
1.571.330	(10.586)	(0,00)
	84.471	0,00

Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)

Compró SGD vendió EUR a 1,509307 06/05/2022
Compró SGD vendió EUR a 1,464817 07/06/2022
Compró EUR vendió SGD a 0,683706 06/05/2022

207.314	7.534	0,00
211.835	902	0,00
214.848	(917)	(0,00)
	7.519	0,00

Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,921769 06/05/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

1.670.790	96.856	0,00
1.706.846	12.440	0,00
40.422	(1.154)	(0,00)
1.727.224	(12.635)	(0,00)
	95.507	0,00

Acciones RY-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,100270 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,948999 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

33.812.301	1.960.112	0,08
17.736.192	780.585	0,03
53.122.364	387.172	0,02
2.725.882	4.388	0,00
54.289.189	(397.139)	(0,02)
	2.735.118	0,11

Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró CHF vendió EUR a 1,031098 06/05/2022
Compró EUR vendió CHF a 0,977539 06/05/2022
Compró CHF vendió EUR a 1,022840 07/06/2022

2.889.347	18.775	0,00
2.908.122	4.163	0,00
2.858.609	(4.045)	(0,00)
	18.893	0,00

Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró EUR vendió CZK a 0,040739 06/05/2022
Compró EUR vendió CZK a 0,040766 06/05/2022
Compró CZK vendió EUR a 24,557940 06/05/2022
Compró CZK vendió EUR a 24,672610 07/06/2022

484.788	868	0,00
14.502	36	0,00
499.952	(663)	(0,00)
480.071	(952)	(0,00)
	(711)	(0,00)

Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas)

Compró SEK vendió EUR a 10,433524 07/06/2022
Compró SEK vendió EUR a 10,344842 06/05/2022
Compró EUR vendió SEK a 0,095893 06/05/2022

422.542	3.744	0,00
428.155	385	0,00
428.540	(3.810)	(0,00)
	319	0,00

Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró USD vendió EUR a 1,111640 06/05/2022
Compró EUR vendió USD a 0,948999 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

47.043.728	2.727.143	0,11
49.776.678	362.788	0,01
1.130.132	61.931	0,00
1.528.749	2.461	0,00
50.962.933	(372.807)	(0,02)
	2.781.516	0,11

Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,923614 06/05/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

1.380.830	80.047	0,00
1.391.457	10.141	0,00
51.998	(1.384)	(0,00)
1.408.879	(10.306)	(0,00)
	78.498	0,00

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,114982 06/05/2022
Compró USD vendió EUR a 1,063130 07/06/2022
Compró EUR vendió USD a 0,941927 06/05/2022

43.588	2.527	0,00
45.338	330	0,00
46.115	(337)	(0,00)
	2.520	0,00

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Divisa

Futuros

Euro-Bund Bond Future 08/06/2022
Long Gilt Future 28/06/2022
US Ultra Bond Future 21/06/2022
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022

EUR	(85.427.402)	6.871.903	0,28
GBP	(5.943.774)	261.530	0,01
USD	3.218.666	(450.940)	(0,02)
USD	6.814.286	(633.355)	(0,03)
USD	12.816.207	(1.050.805)	(0,04)
EUR	28.933.458	(1.226.229)	(0,05)
USD	68.642.665	(2.870.411)	(0,12)
	901.693	0,04	

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Divisa

Swaps indexados a un día

Cobro interés fijo 1.93% pago interés variable (1d SOFR)
21/03/2027

USD	139.678.347	(4.622.174)	(0,19)
		(4.622.174)	(0,19)

Otros activos y pasivos

78.485.571 3,24

Patrimonio neto

2.448.364.753 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	21,14
Francia	FR	13,28
Luxemburgo	LU	12,89
Irlanda	IE	9,55
Italia	IT	9,42
Países Bajos	NL	6,70
Alemania	DE	5,37
España	ES	5,06
Suecia	SE	2,48
US	US	2,37
Grecia	GR	1,69
Turquía	TR	1,32
Finlandia	FI	1,22
Georgia	GE	1,17
Supranacionales	SU	1,16
Portugal	PT	1,13
Austria	AT	0,71
Japón	JP	0,69
República Checa	CZ	0,64
Chipre	CY	0,14
Canadá	CA	0,14
Electivo y otros activos netos		1,72

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado GBP	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	AE	USD	2.000.000	1.507.978	0,62
Reliance Industries 3.625% 12/01/2052 Reg S	IN	USD	1.575.000	1.001.943	0,41
Energean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1.025.000	772.184	0,32
TOTAL 1.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	925.000	680.552	0,28
BP Capital Markets 3.625% VRN (Perpetual)	GB	EUR	856.000	669.862	0,28
Kosmos Energy 7.75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	800.000	633.147	0,26
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	896.000	596.500	0,25
Energean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	775.000	569.309	0,24
Western Midstream Operating 4.55% 01/02/2030	US	USD	705.000	519.834	0,21
GLP Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	652.000	510.004	0,21
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033					
EMTN	LU	EUR	600.000	418.008	0,17
Western Midstream Operating 5.75% 01/02/2050	US	USD	586.000	413.140	0,17
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	600.000	408.473	0,17
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	307.000	242.861	0,10
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	100.000	68.338	0,03
				9.012.133	3,73

Empresas de servicios públicos

SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	960.000	795.117	0,33
Southern Co 1.875% VRN 15/09/2081	US	EUR	932.000	665.263	0,28
TenneT Holding BV 0.50% 30/11/2040 EMTN	NL	EUR	999.000	591.297	0,24
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	800.000	568.513	0,24
EnBW 1.375% VRN 31/08/2081	DE	EUR	800.000	555.398	0,23
Wessex Water Services Finance 1.25% 12/01/2036	GB	GBP	657.000	495.856	0,21
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	627.000	483.496	0,20
Severn Trent 2.625% 22/02/2033 EMTN	GB	GBP	468.000	440.321	0,18
National Grid Gas 1.125% 14/01/2033 EMTN	GB	GBP	497.000	381.171	0,16
DWR Cymru Financing 6.015% 31/03/2028	GB	GBP	250.000	292.928	0,12
Orsted 1.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	EUR	392.000	273.889	0,11
National Grid Gas 1.625% 14/01/2043 EMTN	GB	GBP	332.000	224.347	0,09
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	232.000	189.662	0,08
Cullinan 4.625% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	224.000	171.772	0,07
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	600.000	5	0,00
				6.129.035	2,53

Materiales

Sinochem Offshore Capital 0.75% 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	1.640.000	1.295.060	0,54
Glencore Capital Fin. DAC 1.25% 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	1.055.000	722.069	0,30
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	764.000	612.159	0,25
INEOS Quattro Finance 2.50% 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	712.000	551.098	0,23
Anglo American Capital 4.75% 16/03/2052 144A	GB	USD	578.000	421.694	0,17
Olympus 3.875% 01/10/2028 Reg S	US	EUR	519.000	390.162	0,16
INEOS Quattro Finance 1.375% 15/07/2026 Reg S	GB	EUR	496.000	381.107	0,16
CTEC II 5.25% 15/02/2030 Reg S	DE	EUR	255.000	186.436	0,08
Polysar Finance 3.25% 14/10/2028 Reg S	GB	USD	600.000	131.301	0,05
				4.691.086	1,94

Empresas industriales

Rail Transit Int'l Development 1.625% 22/06/2022	VG	EUR	1.950.000	1.631.191	0,67
Nats En Route 1.375% 31/03/2031	GB	GBP	900.000	830.572	0,34
Q-Park Holding 2.00% 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	1.123.000	827.423	0,34
Air France KLM 3.875% 01/07/2026	FR	EUR	1.100.000	826.141	0,34
SIG 5.25% 30/11/2026 Reg S	GB	EUR	764.000	618.192	0,26
RAC Bond 5.25% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	500.000	450.702	0,19
				5.184.221	2,14

Tecnologías de la información

HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	1.993.000	1.457.034	0,60
TSMC Arizona 4.50% 22/04/2052	US	USD	1.800.000	1.442.358	0,60
Sage Group 1.625% 25/02/2031	GB	GBP	1.162.000	998.653	0,41
Fidelity National Info. Services 2.25% 01/03/2031	US	USD	1.200.000	801.779	0,33
Oracle 3.95% 25/03/2051	US	USD	1.175.000	713.373	0,30
Xiaomi Best Time Int'l 3.07% 17/12/2027	HK	USD	1.000.000	671.030	0,28
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	856.000	600.937	0,25
Nexi SpA 4.35% 24/02/2028	IT	EUR	600.000	392.565	0,16
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	272.000	274.781	0,11
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	198.000	182.364	0,08
				7.534.874	3,12

Bienes de consumo discrecional

Haidilao International Holding 2.15% 14/01/2026	KY	USD	1.400.000	913.353	0,38
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	1.247.000	837.504	0,35
Sands China 4.375% 18/06/2030	KY	USD	1.175.000	804.412	0,33
Berkeley Group 2.50% 11/08/2031	GB	GBP	856.000	714.499	0,30
Shattlesbury Carnaby 2.487% 30/09/2031	GB	GBP	775.000	705.944	0,29
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	900.000	695.612	0,29
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	775.000	616.013	0,25
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	800.000	576.575	0,24
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	739.000	559.844	0,23
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	800.000	547.169	0,23
Ducce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	546.000	499.538	0,21
Daily Mail & General Trust 6.375% 21/06/2027	GB	GBP	400.000	401.651	0,17
Loves Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	560.000	401.399	0,17
				8.273.513	3,42

Bienes de consumo básico

Keurig Dr Pepper 4.50% 15/04/2052	US	USD	1.706.000	1.271.773	0,53
Tesco Corporate Treasury 1.875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	1.161.000	1.056.341	0,44
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	903.000	794.588	0,33

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado GBP	% PN
Iceland Bondco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	700.000	556.717	0,23
Bellis Finco 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	225.000	188.348	0,08
				3.867.767	1,60

Asistencia sanitaria

Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	900.000	755.405	0,31
Cigna 2.40% 15/03/2030	US	USD	961.000	670.521	0,28
AbbVie 4.05% 21/11/2039	US	USD	852.000	620.418	0,26
Bayer 1.00% 12/01/2036	DE	EUR	900.000	583.151	0,24
Smith & Nephew 2.032% 14/10/2030	GB	USD	842.000	541.593	0,22
Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/02/2036	LU	EUR	493.000	337.981	0,14
Rossini 3.875% FRN 30/10/2025 Reg S	LU	EUR	287.000	238.163	0,10
				3.747.232	1,55

Servicios financieros

KIW 0.96% 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	5.625.000	4.534.478	1,88
KIW 1.125% 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	3.082.000	2.996.829	1,24
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.562.000	1.888.978	0,78
Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN	CA	GBP	1.900.000	1.861.782	0,77
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.850.000	1.561.869	0,65
Goldman Sachs 3.625% VRN 29/10/2029 EMTN	US	GBP	1.100.000	1.096.109	0,45
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	900.000	979.473	0,41
Poste Italiane 2.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.233.000	879.089	0,36
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	1.075.000	860.008	0,36
BFCM 1.875% 13/12/2022 EMTN	FR	GBP	800.000	799.082	0,33
Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	867.000	788.628	0,33
LeasePlan 3.75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	861.000	748.656	0,31
Munich RE 1.00% VRN 26/05/2042	DE	EUR	1.100.000	738.661	0,31
Phoenix Group Holdings 4.125% 20/07/2022 EMTN	GB	GBP	700.000	702.260	0,29
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	636.000	660.561	0,27
Intesa Sanpaolo 5.148% 10/06/2030 EMTN	IT	GBP	659.000	645.740	0,27
BNP Paribas 2.00% VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	700.000	639.561	0,26
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	US	EUR	817.000	627.630	0,26
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	741.000	618.192	0,26
Banca Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	967.000	595.987	0,25
Bank of America 1.667% VRN 02/06/2029 EMTN	US	GBP	662.000	595.554	0,25
AIA Group 2.70% VRN (Perpetual) GMTN	HK	USD	800.000	594.738	0,25
Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	811.000	584.315	0,24
BFCM 1.125% 19/11/2031 EMTN	FR	EUR	800.000	547.648	0,23
BPCE 2.50% VRN 30/11/2032	FR	GBP	600.000	544.732	0,23
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	669.000	535.754	0,22
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	800.000	526.566	0,22
Natwest Group 1.043% VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	712.000	525.554	0,22
Far East Horizon 4.25% 26/10/2026 EMTN	HK	USD	725.000	523.149	0,22
Just Group 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	627.000	521.978	0,22
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	800.000	521.832	0,22
Lincoln Financial 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	599.000	499.729	0,21
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	450.000	498.277	0,21
Berkshire Hathaway 3.85% 15/03/2052	US	USD	639.000	455.269	0,19
Garfunkelx Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	506.000	415.800	0,17
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	509.000	382.895	0,16
Bishopsgate Asset Fin. 4.808% 14/08/2044	KY	GBP	358.743	310.347	0,13
MGIC Investment 5.25% 15/08/2028	US	USD	393.000	294.174	0,12
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	318.000	257.735	0,11
Lloyds Banking Group 4.50% VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	150.000	130.985	0,05
				33.490.604	13,85

Inmobiliaria

Unique Pub Finance 5.659% 30/06/2027	GB	GBP	961.566	1.028.159	0,43
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.450.000	804.818	0,33
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	DE	USD	1.029.000	777.902	0,32
LEG Immobilien 1.50% 17/01/2034 EMTN	KY	EUR	1.100.000	764.948	0,32
Hammerston Ireland Finance 1.75% 03/06/2027	IE	EUR	972.000	728.601	0,30
Vonovia 1.00% 16/06/2035	DE	EUR	1.100.000	724.959	0,30
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	765.000	684.144	0,28
Longfor Group Holdings 3.85% 15/01/2032	KY	USD	1.000.000	674.546	0,28
Adler Group 2.25% 14/01/2029	LU	EUR	1.200.000	659.303	0,27
Franshion Brilliant 4.25% 23/07/2029	VG	USD	800.000	528.231	0,22
Blackstone Prop Part EU 1.625% 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	750.000	528.072	0,22
Sino-Ocean 4.75% 05/08/2029	VG	USD	764.000	457.494	0,19
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	800.000	439.824	0,18
Country Garden Holdings 3.30% 12/01/2031	KY	USD	875.000	424.740	0,18
Vonovia 0.75% 01/09/2032 EMTN	DE	EUR	600.000	394.641	0,16
Aroundtown 3.375% VRN (Perpetual)	LU	EUR	400.000	323.185	0,13
Intu Jersey 2.2.875% 01/11/2022 (Defaulted)	GB	GBP	1.200.000	288.000	0,12
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	1.400.000	272.948	0,11
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	1.200.000	200.533	0,08
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	1.000.000	174.273	0,07
Modern Land China 9.80% 11/04/2023 (Defaulted)	KY	USD	1.150.000	170.855	0,07
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	775.000	147.396	0,06
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1.150.000	105.240	0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN GBP
European Union 1.46% 04/07/2031	SU	EUR	1.477.000	1.083.816	0,45
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	1.400.000	836.698	0,35
Mexico 3.771% 24/05/2061	MX	USD	1.350.000	756.324	0,31
Mexico 3.50% 12/02/2034	MX	USD	1.025.000	695.359	0,29
Nigeria 8.375% 24/03/2029 Reg S	NG	USD	925.000	688.555	0,28
Brazil 3.875% 12/06/2030	BR	USD	950.000	669.101	0,28
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	925.000	635.241	0,26
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	1.050.000	605.063	0,25
Colombia 3.25% 22/04/2032	CO	USD	975.000	604.017	0,25
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	775.000	560.644	0,23
Egypt 7.60% 01/03/2029 Reg S	EG	USD	825.000	559.837	0,23
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 Reg S	RS	EUR	975.000	534.228	0,22
Turkey 4.875% 16/04/2043	TR	USD	975.000	527.011	0,22
US Treasury 1.375% 15/08/2050	US	USD	847.000	465.412	0,19
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	950.000	447.048	0,18
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1.350.000	437.782	0,18
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	775.000	436.618	0,18
Morocco 4.00% 15/12/2050 Reg S	MA	USD	562.000	310.455	0,13
Nigeria 7.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	450.000	287.229	0,12
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	1.022.011	258.632	0,11
Lebanon 6.60% 27/11/2026 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.350.000	130.547	0,05
Argentina 1.125% 09/07/2035	AR	USD	505.987	115.661	0,05
Argentina 1.00% 09/07/2029	AR	USD	90.293	23.366	0,01
				49.973.303	20,67

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	81	1.708.030	0,71
				1.708.030	0,71

Servicios de comunicación

IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1.075.000	810.555	0,34
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	965.000	717.129	0,30
Alice France 5.50% 15/10/2029 144A	FR	USD	1.035.000	709.341	0,29
Iliad Holding 5.625% 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	847.000	677.035	0,28
SoftBank Group 3.875% 06/07/2032	JP	EUR	800.000	530.093	0,22
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	480.000	456.745	0,19
AT&T 2.75% 01/06/2031	US	USD	425.000	298.235	0,12
Virgin Media Finance 3.75% 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	410.000	292.975	0,12
				4.492.108	1,86

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	1.625.000	1.083.674	0,45
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	1.069.000	796.882	0,33
Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	825.000	647.776	0,27
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	750.000	163.381	0,07
Transocean Proteus 6.25% 01/12/2024 144A	KY	USD	137.500	107.662	0,04
Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024 144A	KY	USD	123.750	99.402	0,04
				2.898.777	1,20

Empresas de servicios públicos

Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	993.000	958.937	0,40
EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	1.300.000	744.517	0,31
Energio-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	950.000	725.739	0,30
Public Power 5.375% 31/07/2028	GR	EUR	975.000	724.797	0,30
EDP Finance 0.375% 16/09/2026 EMTN	NL	EUR	885.000	700.061	0,29
Enel Finance International 0.875% 17/06/2036 EMTN	NL	EUR	877.000	564.636	0,23
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	596.000	498.669	0,21
Israel Electric 3.75% 22/02/2032 GMTN	IL	USD	600.000	447.008	0,18
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	653.000	439.347	0,18
Thames Water Utilities 7.738% 09/04/2058 EMTN	GB	GBP	175.000	315.713	0,13
Enel 5.451% VRN 10/01/2074	IT	EUR	156.000	135.821	0,06
				6.255.245	2,59

Materiales

Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	975.000	713.446	0,30
Ardagh Packaging Finance 4.00% 01/09/2029 144A	SU	USD	1.022.000	697.988	0,29
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	825.000	569.569	0,24
FMG Resources 6.125% 15/04/2032 144A	AU	USD	670.000	529.450	0,22
Newmont 2.60% 15/07/2032	US	USD	750.000	510.373	0,21
SPCM 3.375% 15/03/2030 144A	FR	USD	728.000	493.869	0,20
Metinvest 7.65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	700.000	301.802	0,12
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	300.000	237.207	0,10
				4.053.704	1,68

Empresas industriales

Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	1.600.000	1.156.147	0,48
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	1.318.000	975.741	0,40
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	1.100.000	794.724	0,33
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	839.000	758.908	0,31
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	837.000	702.924	0,29
Delta Air lines 4.75% 20/10/2028 144A	SU	USD	875.000	693.542	0,29
British Airways 2020-1 4.25% 15/11/2032 144A	US	USD	835.549	648.924	0,27
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	795.000	617.126	0,26
RAC Bond 4.565% 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	575.000	580.866	0,24
Abertis Infr. Finance BV 3.248% VRN (Perpetual)	NL	EUR	600.000	475.269	0,20
Atlantia 1.875% 12/02/2028	IT	EUR	602.000	454.028	0,19
Empresa de Transporte 3.693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	600.000	351.055	0,15
Atlas Lux 4.875% 01/06/2028 Reg S	SU	GBP	374.000	326.973	0,14
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	400.000	302.855	0,13
				8.839.082	3,66

Tecnologías de la información

Nexi 2.125% 30/04/2029	IT	EUR	1.483.000	1.064.793	0,44
------------------------	----	-----	-----------	-----------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN GBP
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	1.177.000	870.239	0,36
				1.935.032	0,80

Bienes de consumo discrecional

Amazon.Com 2.10% 12/05/2031	US	USD	1.930.000	1.338.462	0,55
Volkswagen 3.25% 15/04/2027 EMTN	NL	GBP	1.200.000	1.180.067	0,49
Brookfield Residential Pty 4.875% 15/02/2030 144A	CA	USD	1.482.000	986.259	0,41
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	873.000	840.447	0,35
Charter Communication 3.50% 01/03/2042	US	USD	1.400.000	819.028	0,34
SES SA 3.60% 04/04/2023 144A	LU	USD	1.000.000	796.552	0,33
Greene King Finance 3.593% 15/03/2035	GB	GBP	807.500	790.678	0,33
Victoria 3.625% 24/08/2026	GB	EUR	959.000	749.166	0,31
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	675.000	724.854	0,30
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	968.000	711.930	0,29
EVOCA 4.25% FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	900.000	691.073	0,29
Produs 4.193% 19/01/2032 Reg S	NL	USD	1.000.000	672.021	0,28
CDI Escrow Issuer 5.75% 01/04/2030 144A	US	USD	833.000	643.385	0,27
Ashton Woods Finance 6.625% 15/01/2028 144A	US	USD	687.000	532.387	0,22
Produs 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	725.000	463.184	0,19
CSC Holdings 5.00% 15/11/2031 144A	US	USD	658.000	405.670	0,17
Time Warner Cable 5.875% 15/11/2040	US	USD	270.000	210.723	0,09
				12.555.886	5,19

Bienes de consumo básico

JDE Peets 1.125% 16/06/2033 EMTN	NL	EUR	1.129.000	775.973	0,32
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	867.000	754.375	0,31
Albertsons 4.625% 15/01/2027 144A	US	USD	775.000	578.054	0,24
				2.108.402	0,87

Asistencia sanitaria

CSL UK Holdings 4.25% 27/04/2032 144A	GB	USD	1.140.000	900.170	0,37
GSK Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032 144A	US	USD	1.148.000	857.857	0,35
HCA 4.625% 15/03/2052 144A	US	USD	1.023.000	713.587	0,30
Beva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	758.000	563.312	0,23
Tecton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	767.000	478.312	0,20
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	626.000	472.453	0,20
Novartis Fisher Scientific Finance 2.00% 18/10/2051	NL	EUR	689.000	457.793	0,19
Bausch Health 5.00% 15/02/2029 144A	CA	USD	800.000	453.348	0,19
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	250.000	179.313	0,07
				5.076.145	2,10

Servicios financieros

JAB Holdings 4.50% 08/04/2052 144A	NL	USD	2.200.000	1.523.948	0,63	
Goldman Sachs 2.383% VRN 21/07/2032	US	USD	2.064.000	1.358.890	0,56	
Citigroup 2.572% VRN 03/06/2031	US	USD	1.625.000	1.111.026	0,46	
DNB Bank 1.375% 12/06/2023	NO	GBP	1.059.000	1.043.074	0,43	
BPER Banca 3.875% VRN 25/07/2032 EMTN	IT	EUR	1.175.000	910.918	0,38	
MetroLife GfB Funding I 0.625% 08/12/2027	US	GBP	993.000	869.781	0,36	
Income Cont Student Lns. 2.50% 24/07/2056	GB	GBP	943.000	861.361	0,36	
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	974.000	860.658	0,36	
Channel Link Ent. Fin. 2.706% VRN 30/06/2050	GB	EUR	1.050.000	852.628	0,35	
Ena Srl 2.25% FRN 25/07/2031	IT	EUR	957.204	792.369	0,33	
Banco BPM 6.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	932.000	772.726	0,32	
Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032	DMTN	PT	EUR	1.000.000	739.965	0,31
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	1.000.000	720.858	0,30	
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	900.000	693.782	0,29	
UnipolSai 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	857.000	688.964	0,28	
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	960.000	675.358	0,28	
Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	800.000	641.748	0,27	
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	825.000	640.095	0,26	
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	800.000	630.739	0,26	
HSBC Holdings 4.00% VRN (Perpetual)	GB	USD	875.000	626.666	0,26	
Banco Santander 2.25% VRN 04/10/2032 EMTN	ES	GBP	700.000	625.446	0,26	
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	818.000	605.611	0,25	
United Wholesale Mortgage 5.75% 15/06/2027 144A	US	USD	754.000	521.632	0,22	
Assicurazioni Generali 5.50% VRN 27/10/2047 EMTN	IT	EUR	525.000	466.607	0,19	
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	560.000	459.096	0,19	
Newday Funding 3.128% FRN 15/06/2027	GB	GBP	457.000	457.522	0,19	
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	550.000	451.082	0,19	
Channel Link Ent. Fin. A5 3.043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	450.000	422.414	0,17	
Allianz SE 2.60% VRN (Perpetual)	DE	EUR	600.000	406.696	0,17	
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	500.000	394.198	0,16	
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	400.000	327.952	0,14	
Newday Funding 2.528% FRN 15/06/2027	GB	GBP	222.000	222.344	0,09	
Income Cont Student Lns. 1.181% FRN 24/07/2058	GB	GBP	187.086	186.993	0,08	
Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	200.000	171.766	0,07	
Taurus 1.95% FRN 02/02/2031	IE	EUR	202.264	167.678	0,07	
Taurus 1.45% FRN 02/02/2031	IE	EUR	151.858	126.050	0,05	
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	509.210	112.446	0,05	
				23.141.087	9,57	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado GBP	% PN
Republic of South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA USD	650.000	492.046	0,20
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO USD	500.000	362.992	0,15
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA USD	1.175.000	342.528	0,14
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA USD	800.000	186.992	0,08
Ukraine 7.253% 15/03/2033 Reg S	UA USD	600.000	154.637	0,06
			4.743.546	1,96

Servicios de comunicación

Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL EUR	1.000.000	691.588	0,29
T-Mobile USA 3.375% 15/04/2029	US USD	925.000	671.022	0,28
Lumen Technologies 5.375% 15/06/2029 144A	US USD	875.000	572.198	0,24
Telecom Italia 5.25% 17/03/2055 EMTN	IT EUR	600.000	461.840	0,19
			2.396.648	0,99

Valores no admitidos a cotización

Servicios financieros

Newday Funding 3.028% FRN 15/09/2027	GB GBP	540.000	540.643	0,22
Mosaic Solar Loan 2.00% 22/06/2043 (A)	US USD	362.652	265.776	0,11
Mosaic Solar Loans 2.00% 22/06/2043 (B)	US USD	107.612	84.046	0,03
Mosaic Solar Loans 2.00% 22/06/2043	US USD	59.785	46.692	0,02
			957.157	0,39

Estado

Japan Treasury Discount Bill -0.13% 10/06/2022	JP JPY	2.601.500.000	15.947.163	6,60
			15.947.163	6,60

Fracciones			1	0,00
------------	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 275.462.278 GBP)			243.557.352	100,74
--	--	--	--------------------	---------------

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa	GBP	

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en iTraxx Xover S30 20/12/2023	EUR	5.000	(126)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	23.175.000	(596.824)	(0,25)
			(596.950)	(0,25)

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
GBP		

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró GBP vendió JPY a 0,006643 10/06/2022	16.107.910	1.328.702	0,55
Compró GBP vendió EUR a 0,845404 18/05/2022	91.622.337	689.016	0,28
Compró USD vendió GBP a 1,363243 18/05/2022	5.321.869	451.465	0,19
Compró USD vendió GBP a 1,358412 18/05/2022	4.600.224	372.562	0,15
Compró USD vendió GBP a 1,316376 18/05/2022	5.653.400	268.744	0,11
Compró GBP vendió JPY a 0,006377 18/05/2022	4.604.480	184.158	0,08
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	2.099.000	154.230	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	1.606.369	138.503	0,06
Compró USD vendió GBP a 1,359278 18/05/2022	1.654.554	135.140	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	2.808.419	127.758	0,05
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	976.564	115.147	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,310697 18/05/2022	2.610.061	112.279	0,05
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	996.024	109.986	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,318424 18/05/2022	1.913.648	94.087	0,04
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	527.951	73.218	0,03
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	1.006.933	71.781	0,03
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	1.140.275	68.819	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,339673 18/05/2022	1.033.835	68.311	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,314567 18/05/2022	1.418.718	65.399	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,351830 18/05/2022	839.603	63.600	0,03
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	742.099	60.063	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	438.363	54.627	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,341511 18/05/2022	779.718	52.661	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,331098 18/05/2022	877.471	51.992	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	388.613	51.520	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313457 18/05/2022	1.040.004	47.023	0,02
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	454.465	46.677	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,304164 18/05/2022	1.171.632	44.310	0,02
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	504.414	43.719	0,02
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	450.549	43.526	0,02
Compró MXN vendió GBP a 28,184605 18/05/2022	441.198	43.463	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,316897 18/05/2022	892.249	42.784	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,307452 18/05/2022	1.009.597	40.823	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,312294 18/05/2022	909.095	40.262	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	550.276	39.581	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	614.809	39.346	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,321551 18/05/2022	750.633	38.774	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	624.794	38.309	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,304009 18/05/2022	892.632	33.648	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	776.000	33.009	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	840.382	32.999	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,310673 18/05/2022	762.967	32.806	0,01
Compró RUB vendió USD a 107,999995 11/05/2022	64.096	32.387	0,01
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	417.048	32.173	0,01

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no GBP realizada	% PN
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	492.237	31.351	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,354070 18/05/2022	402.490	31.206	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	364.683	29.888	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	574.232	29.369	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	605.485	29.163	0,01
Compró HKD vendió GBP a 10,565284 18/05/2022	399.611	28.719	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,305414 18/05/2022	722.376	28.038	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	538.982	27.961	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	2.494.663	27.536	0,01
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	279.111	26.854	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,300434 18/05/2022	759.746	26.478	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	1.039.101	26.426	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,319779 18/05/2022	518.269	26.040	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	514.399	25.510	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	470.523	25.491	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,337794 18/05/2022	387.952	25.054	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	537.920	24.334	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	688.422	24.324	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	298.000	24.211	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,315352 18/05/2022	513.171	23.976	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	379.153	23.923	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	376.586	23.828	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,304812 18/05/2022	616.181	23.621	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,201012 18/05/2022	3.035.772	23.564	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	509.048	23.078	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	705.650	22.668	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,354820 18/05/2022	289.337	22.606	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	490.939	22.408	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	573.807	21.399	0,01
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	949.670	21.284	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	163.500	20.301	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,315148 18/05/2022	431.130	20.073	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	2.071.987	19.141	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	538.204	19.059	0,01
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	250.886	18.844	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	230.000	17.977	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	377.278	17.682	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001239 18/05/2022	302.275	17.158	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	269.029	16.577	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	811.462	16.529	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,309254 18/05/2022	394.118	16.501	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,302250 18/05/2022	453.062	16.444	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,308510 18/05/2022	388.992	16.056	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,304013 18/05/2022	411.039	15.496	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	639.030	15.050	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,200730 18/05/2022	1.992.955	14.997	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	888.973	14.993	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	539.437	14.889	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	174.049	14.308	0,01
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	534.936	14.271	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,311750 18/05/2022	323.232	14.176	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	370.019	13.426	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	708.241	12.974	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	801.643	12.657	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	191.807	12.454	0,01
Compró NZD vendió GBP a 1,999463 18/05/2022	407.109	12.389	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	371.838	12.368	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	496.107	12.274	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,303535 18/05/2022	322.201	12.024	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,200836 18/05/2022	1.575.569	11.997	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	210.761	11.909	0,00
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	278.222	11.554	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,303770 18/05/2022	307.570	11.535	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	549.286	11.448	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	427.222	10.486	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,289084 18/05/2022	395.630	10.215	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	169.549	9.259	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	1.718.216	9.160	0,00
Compró HKD vendió GBP a 10,210990 18/05/2022	251.004	9.017	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,842633 18/05/2022	2.106.126	8.884	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	473.709	8.698	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	1.426.649	8.515	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	211.221	8.505	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,204448 18/05/2022	797.876	8.493	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	251.222	8.223	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196022 18/05/2022	2.194.776	7.846	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,201145 18/05/2022	799.066	7.708	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,114253 11/05/2022	114.642	7.644	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	301.142	7.641	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250471 11/05/2022	67.023	7.522	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,262457 18/05/2022	1.535.102	7.107	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	298.148	6.803	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	145.216	6.715	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249976 11/05/2022	629.901	6.157	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	149.171	6.059	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	556.965	5.893	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	192.889	5.886	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	384.164	5.693	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	197.794	5.629	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845211 18/05/2022	761.897	5.555	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	989.490	5.414	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	494.744	5.377	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	574.174	5.354	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113199 11/05/2022	93.674	5.324	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	93.504	5.230	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,199233 18/05/2022	828.030	5.191	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,201776 18/05/2022	616.588	5.181	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,112069 11/05/2022	111.318	5.152	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	78.808	5.095	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente GBP	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Compró GBP vendió EUR a 0,846940 18/05/2022	519.399	4.857	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	407.607	4.765	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	296.352	4.663	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,199860 18/05/2022	681.746	4.633	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,198250 18/05/2022	848.738	4.620	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	324.387	4.516	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	377.866	4.487	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	371.000	4.450	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	182.382	4.427	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,197753 18/05/2022	874.137	4.394	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	137.443	4.252	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,199801 18/05/2022	625.104	4.217	0,00
Compró COP vendió USD a 4016,999978 11/05/2022	325.553	4.064	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841556 18/05/2022	1.378.631	4.045	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	683.845	4.031	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,204684 18/05/2022	367.731	3.987	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	473.747	3.934	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,269872 18/05/2022	370.904	3.906	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,193615 18/05/2022	2.447.188	3.806	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003165 11/05/2022	27.025	3.736	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	1.102.865	3.708	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	104.202	3.603	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,847652 18/05/2022	352.419	3.594	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203035 18/05/2022	359.092	3.397	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	78.848	3.379	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,803563 18/05/2022	315.922	3.093	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841360 18/05/2022	1.099.213	2.969	0,00
Compró CHF vendió GBP a 1,234406 18/05/2022	264.095	2.939	0,00
Compró SEK vendió GBP a 12,451976 18/05/2022	268.231	2.867	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	971.575	2.700	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237552 11/05/2022	77.877	2.652	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963610 11/05/2022	36.230	2.634	0,00
Compró CHF vendió GBP a 1,231191 18/05/2022	259.911	2.208	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,286450 11/05/2022	463.898	2.206	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195299 18/05/2022	694.387	2.061	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,727557 11/05/2022	274.069	2.002	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840110 18/05/2022	1.638.750	1.985	0,00
Compró GBP vendió CZK a 0,034243 18/05/2022	356.224	1.956	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,197122 18/05/2022	416.833	1.875	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	33.040	1.518	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,666447 11/05/2022	51.535	1.499	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	86.452	1.463	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,679851 11/05/2022	26.283	1.309	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,235838 11/05/2022	46.068	1.225	0,00
Compró GBP vendió SEK a 0,081530 18/05/2022	271.179	1.213	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,193874 18/05/2022	681.814	1.209	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	29.412	1.156	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	107.527	1.147	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840213 18/05/2022	823.990	1.099	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,462922 11/05/2022	11.613	1.087	0,00
Compró USD vendió INR a 0,010309 11/05/2022	563.267	1.048	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000260 11/05/2022	31.107	960	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	83.277	948	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195423 18/05/2022	290.274	892	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238635 11/05/2022	21.755	843	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195186 18/05/2022	278.618	800	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195029 18/05/2022	289.533	794	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050200 11/05/2022	32.668	768	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194068 18/05/2022	373.513	723	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	209.961	692	0,00
Compró CLP vendió USD a 853,160005 11/05/2022	421.881	625	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	316.335	616	0,00
Compró INR vendió USD a 76,700001 11/05/2022	272.678	580	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001219 11/05/2022	13.212	512	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,258310 18/05/2022	364.775	485	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	32.502	470	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013227 11/05/2022	33.313	412	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	99.989	378	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,881769 11/05/2022	35.670	351	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000802 11/05/2022	33.484	291	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,365499 11/05/2022	19.505	56	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191938 18/05/2022	340.622	50	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,998347 11/05/2022	4.139	45	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,837200 11/05/2022	32.144	(57)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275200 11/05/2022	14.353	(59)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,354662 11/05/2022	3.472	(67)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,388208 11/05/2022	39.503	(77)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 817,329549 11/05/2022	3.973	(161)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,429666 11/05/2022	9.438	(214)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,223446 11/05/2022	7.406	(232)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,660444 11/05/2022	5.904	(267)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,070700 11/05/2022	55.799	(287)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 796,020256 11/05/2022	4.449	(292)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000250 11/05/2022	46.203	(302)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,188150 11/05/2022	7.987	(335)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,628699 11/05/2022	29.157	(346)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047748 11/05/2022	13.231	(350)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,223493 11/05/2022	9.932	(355)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047954 11/05/2022	16.158	(363)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048574 11/05/2022	41.215	(397)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14458,000244 11/05/2022	100.690	(429)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	88.106	(479)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14429,539935 11/05/2022	78.460	(488)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	2.495.160	(497)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	759.896	(506)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,217066 11/05/2022	15.053	(544)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,472999 11/05/2022	37.088	(588)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,170039 11/05/2022	5.231	(590)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,767700 11/05/2022	29.992	(595)	(0,00)

	Exposición subyacente GBP	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Compró EUR vendió GBP a 1,190547 18/05/2022	644.242	(657)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,132158 11/05/2022	20.487	(667)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,270739 11/05/2022	15.000	(674)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,369195 11/05/2022	25.573	(711)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,188913 18/05/2022	312.891	(748)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,221965 11/05/2022	23.710	(755)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,510779 11/05/2022	45.969	(806)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,604293 11/05/2022	17.231	(826)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14470,000002 11/05/2022	247.732	(851)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,692999 11/05/2022	74.107	(864)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	40.005	(939)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14325,999216 11/05/2022	70.664	(944)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,680600 11/05/2022	22.269	(947)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189686 18/05/2022	574.941	(1.001)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189202 18/05/2022	466.699	(1.002)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,599915 11/05/2022	140.433	(1.057)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,110402 11/05/2022	24.910	(1.068)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	491.640	(1.087)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189536 18/05/2022	612.003	(1.143)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,192474 11/05/2022	25.589	(1.236)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,587489 11/05/2022	60.840	(1.355)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	217.095	(1.636)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,834431 18/05/2022	299.557	(1.665)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,510101 11/05/2022	56.214	(1.775)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	385.793	(1.779)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,253172 18/05/2022	654.339	(1.805)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,188789 18/05/2022	728.472	(1.817)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	210.830	(1.867)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	237.806	(1.972)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	51.450	(1.990)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183614 18/05/2022	292.325	(1.999)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836327 18/05/2022	624.286	(2.059)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,835847 18/05/2022	542.894	(2.101)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	151.649	(2.495)	(0,00)
Compró JPY vendió GBP a 161,686960 18/05/2022	295.614	(2.517)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183278 18/05/2022	362.552	(2.581)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	1.401.694	(2.670)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,835307 18/05/2022	610.860	(2.757)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,871257 11/05/2022	34.708	(2.832)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,834513 18/05/2022	525.273	(2.868)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838095 18/05/2022	2.441.763	(2.907)	(0,00)
Compró GBP vendió CZK a 0,033698 18/05/2022	306.060	(3.212)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836560 18/05/2022	1.088.305	(3.286)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	336.550	(3.441)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14352,999824 11/05/2022	310.453	(3.569)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	97.859	(3.910)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	338.950	(3.939)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185666 18/05/2022	770.032	(3.939)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,629601 11/05/2022	68.461	(4.210)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,186211 18/05/2022	915.520	(4.264)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,824999 11/05/2022	556.340	(4.274)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	84.196	(4.317)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	53.914	(4.477)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	554.532	(4.530)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,664779 11/05/2022	293.425	(4.829)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,834524 18/05/2022	923.842	(5.031)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	155.190	(5.190)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	190.192	(5.244)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	340.490	(5.248)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	607.626	(5.312)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	707.527	(5.418)	(0,00)
Compró GBP vendió SGD a 0,563514 18/05/2022	256.822	(5.495)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	378.585	(5.657)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 312,652886 11/05/2022	44.926	(5.864)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	246.504	(6.123)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,499966 11/05/2022	492.238	(6.489)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,831323 18/05/2022	723.299	(6.698)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	463.641	(6.704)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	160.312	(6.934)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,115189 11/05/2022	99.000	(6.973)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	564.867	(7.170)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	1.407.696	(7.520)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,176448 18/05/2022	605.211	(7.777)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185486 18/05/2022	1.498.963	(7.893)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,419991 11/05/2022	388.243	(8.057)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	324.772	(8.115)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,834121 18/05/2022	1.372.758	(8.136)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,736079 11/05/2022	109.190	(8.190)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	229.233	(8.233)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400067 11/05/2022	846.607	(8.250)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	266.642	(8.281)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	205.251	(8.356)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183852 18/05/2022	1.311.819	(8.706)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	1.218.071	(9.503)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,828272 18/05/2022	740.920	(9.556)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	695.612	(9.824)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	289.776	(9.875)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,099997 11/05/2022	274.085	(10.230)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,219000 18/05/2022	334.417	(10.257)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	229.316	(10.316)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	237.050	(10.486)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767215 18/05/2022	322.288	(11.566)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,300012 11/05/2022	231.847	(11.593)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	775.539	(11.750)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,186489 18/05/2022	2.696.191	(11.930)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	453.097	(12.151)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	315.347	(12.323)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	111.207	(12.419)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	366.594	(12.672)	(0,01)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente GBP	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	1.037.554	(12.704)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	619.934	(12.856)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14372,517004 11/05/2022	1.296.770	(13.163)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,761248 18/05/2022	303.985	(13.189)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	291.456	(13.514)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,586179 11/05/2022	531.317	(13.506)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	307.544	(13.772)	(0,01)
Compró GBP vendió SGD a 0,549748 18/05/2022	309.223	(14.008)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,761181 18/05/2022	332.633	(14.460)	(0,01)
Compró PLN vendió GBP a 5,360158 18/05/2022	368.459	(14.872)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	552.836	(15.281)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,761233 18/05/2022	360.485	(15.647)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1194,020000 11/05/2022	313.245	(15.817)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	272.983	(15.967)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	724.254	(18.226)	(0,01)
Compró GBP vendió NZD a 0,493589 18/05/2022	435.474	(18.391)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 5,59079 11/05/2022	391.737	(18.482)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	402.337	(18.546)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	337.940	(19.229)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,759564 18/05/2022	440.858	(20.060)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	501.330	(20.880)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	295.601	(21.302)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 810,999996 18/05/2022	444.756	(21.991)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,766936 18/05/2022	615.133	(22.291)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	363.414	(22.414)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1204,430005 11/05/2022	534.485	(22.563)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,746261 18/05/2022	369.239	(22.974)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	366.131	(23.943)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 319,003505 11/05/2022	226.677	(25.583)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	767.913	(25.678)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,180025 18/05/2022	2.836.380	(27.933)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	390.504	(29.100)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,750309 18/05/2022	526.006	(30.052)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	580.346	(30.125)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	558.279	(30.144)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 115,103301 11/05/2022	276.852	(31.348)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,736741 18/05/2022	428.922	(31.819)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,767174 18/05/2022	894.449	(32.146)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,257590 11/05/2022	1.814.162	(32.403)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	482.334	(33.691)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,739515 18/05/2022	476.668	(33.699)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,734192 18/05/2022	449.612	(34.793)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,763508 18/05/2022	861.822	(34.944)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,768750 18/05/2022	1.036.892	(35.211)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,765449 18/05/2022	950.153	(36.207)	(0,01)
Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	807.231	(36.699)	(0,02)
Compró CLP vendió USD a 799,559996 11/05/2022	601.495	(36.954)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,759146 18/05/2022	849.090	(39.081)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,761222 18/05/2022	915.139	(39.734)	(0,02)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	722.644	(42.291)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 117,860891 11/05/2022	482.772	(44.409)	(0,02)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	351.462	(44.544)	(0,02)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	1.209.525	(46.116)	(0,02)
Compró KRW vendió USD a 1198,779996 11/05/2022	1.077.111	(50.309)	(0,02)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	1.739.138	(51.419)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 114,616459 11/05/2022	440.096	(51.483)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 114,585559 11/05/2022	499.905	(58.599)	(0,02)
Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	1.909.015	(58.921)	(0,02)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	551.771	(64.640)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	939.694	(68.983)	(0,03)
Compró GBP vendió USD a 0,763080 18/05/2022	1.681.469	(69.081)	(0,03)
Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	1.577.522	(73.522)	(0,03)
Compró GBP vendió USD a 0,735669 18/05/2022	1.033.709	(78.075)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	2.316.947	(80.613)	(0,03)
Compró GBP vendió USD a 0,764473 18/05/2022	2.100.841	(82.633)	(0,03)
Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	1.644.035	(86.436)	(0,04)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	1.184.477	(89.708)	(0,04)
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	1.323.723	(95.723)	(0,04)
Compró GBP vendió USD a 0,762078 18/05/2022	2.267.158	(95.998)	(0,04)
Compró GBP vendió USD a 0,756900 18/05/2022	2.426.312	(118.523)	(0,05)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	971.409	(129.168)	(0,05)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	1.726.598	(133.999)	(0,06)
Compró GBP vendió USD a 0,738824 18/05/2022	116.524.270	(8.338.984)	(3,45)
		(4.328.649)	(1,79)

Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

Compró GBP vendió EUR a 0,843184 06/05/2022	1.432.079	7.743	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,184307 07/06/2022	1.431.639	(7.634)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,176299 06/05/2022	1.451.671	(19.593)	(0,01)
		(19.484)	(0,01)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

Compró GBP vendió EUR a 0,843185 06/05/2022	38.013.151	205.536	0,09
Compró GBP vendió EUR a 0,833659 06/05/2022	994.807	(5.920)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,828403 06/05/2022	1.011.244	(12.356)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,184307 07/06/2022	37.675.710	(200.911)	(0,08)
Compró EUR vendió GBP a 1,176299 06/05/2022	40.566.713	(547.511)	(0,23)
		(561.162)	(0,23)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

Compró GBP vendió EUR a 0,843185 06/05/2022	7.346.070	39.720	0,02
Compró GBP vendió EUR a 0,833901 06/05/2022	180.729	(1.023)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,831525 06/05/2022	157.415	(1.375)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,184307 07/06/2022	7.375.791	(39.332)	(0,02)
Compró EUR vendió GBP a 1,176299 06/05/2022	7.789.343	(105.129)	(0,04)
		(107.139)	(0,04)

	Exposición subyacente GBP	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)			
Compró GBP vendió EUR a 0,843185 06/05/2022	8.631.301	46.669	0,02
Compró GBP vendió EUR a 0,835252 06/05/2022	215.449	(873)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,184307 07/06/2022	8.601.234	(45.867)	(0,02)
Compró EUR vendió GBP a 1,176299 06/05/2022	8.967.785	(121.034)	(0,05)
		(121.105)	(0,05)

Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

Compró GBP vendió EUR a 0,843184 06/05/2022	1.167.568	6.313	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,838524 06/05/2022	25.830	(4)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,184307 07/06/2022	1.175.456	(6.268)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,176299 06/05/2022	1.209.726	(16.327)	(0,01)
		(16.286)	(0,01)

Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)

Compró USD vendió GBP a 1,313283 06/05/2022	9.650.091	434.914	0,18
Compró USD vendió GBP a 1,258300 07/06/2022	9.785.345	12.737	0,01
Compró GBP vendió USD a 0,766212 06/05/2022	223.054	(8.285)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794725 06/05/2022	9.861.951	(12.925)	(0,01)
		426.441	0,18

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/GBP cubiertas)

Compró GBP vendió EUR a 0,843184 06/05/2022	16.727.293	90.444	0,04
Compró GBP vendió EUR a 0,841740 07/06/2022	362.405	806	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,838524 06/05/2022	357.433	(54)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,835252 06/05/2022	538.916	(2.184)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,184307 07/06/2022	16.913.692	(90.195)	(0,04)
Compró EUR vendió GBP a 1,176299 06/05/2022	17.864.754	(241.113)	(0,10)
		(242.296)	(0,10)

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
--	------------------------------------	--	------

Futuros

Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(25.956.710)	1.274.948	0,53
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(5.451.688)	294.453	0,12
Euro-Oat Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.479.280)	170.634	0,07
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(4.164.453)	113.559	0,05
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(8.640.109)	98.340	0,01
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	3.079.440	23.649	0,04
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(881.160)	10.738	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	3.688.220	(25.540)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	2.142.680	(26.479)	(0,01)
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	854.900	(37.327)	(0,02)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	1.046.920.000	(40.544)	(0,02)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(4.073.594)	(43.890)	(0,02)
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	2.737.140	(74.838)	(0,03)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	2.091.514	(84.880)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	12.361.500	(276.925)	(0,11)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	33.210.545	(722.240)	(0,30)
		653.658	0,27	

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
--	------------------------------------	--	------

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,0857% cobro interés variable (6m EURIBOR) 08/07/2029	EUR	4.200.000	357.427	0,15
Pago interés fijo 2,56% cobro interés variable (6m CZK PRIBOR) 06/10/2031	CZK	61.300.000	296.378	0,12
Pago interés fijo 1,194% cobro interés variable (6m THBFX) 11/01/2031	THB	92.500.000	250.072	0,10
Pago interés fijo 2,81% cobro interés variable (6m CZK PRIBOR) 08/11/2031	CZK	54.941.000	230.798	0,10
Pago interés fijo 4,58% cobro interés variable (1d CLP) 09/06/2030	COP	4.373.300.000	208.459	0,09
Pago interés fijo 4,36% cobro interés variable (1d CLP) 22/05/2030	COP	3.696.675.000	185.006	0,08
Pago interés fijo 2,7% cobro interés variable (6m CZK PRIBOR) 05/11/2031	CZK	38.659.000	173.798	0,07
Pago interés fijo 4,5625% cobro interés variable (1d CLP) 10/06/2030	COP	3.517.725.000	168.406	0,07
Pago interés fijo 4,69% cobro interés variable (1d CLP) 12/06/2030	COP	3.395.345.000	157.485	0,07
Pago interés fijo 0,5237% cobro interés variable (6m EURIBOR) 06/05/2029	EUR	2.160.000	125.269	0,05
Pago interés fijo 4,325% cobro interés variable (1d CLP) 26/05/2030	COP	2.394.425.000	120.993	0,05
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	4.300.000	95.121	0,04
Pago interés fijo 4,29% cobro interés variable (1d CLP) 05/06/2030	COP	1.833.530.000	93.583	0,04
Pago interés fijo 2,45% cobro interés variable (6m AUD BB) 25/02/2032	AUD	1.700.000	88.368	0,04
Pago interés fijo 2,46% cobro interés variable (6m AUD BB) 25/02/2032	AUD	1.700.000	87.255	0,04
Pago interés fijo 0,75% cobro interés variable (3m ILS) 21/12/2030	ILS	1.700.000	50.955	0,02
Pago interés fijo 10,88% cobro interés variable (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	7.500.000	48.420	0,02
Pago interés fijo 0,8% cobro interés variable (3m ILS) 10/04/2030	ILS	1.600.000	42.088	0,02
Pago interés fijo 1,5627% cobro interés variable (3m ILS) 07/06/2029	ILS	2.900.000	32.204	0,01
Pago interés fijo 0,2982% cobro interés variable (6m EURIBOR) 10/06/2029	EUR	400.000	28.776	0,01
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	33.800.000	14.523	0,01
Pago interés fijo 6,24% cobro interés variable (6m CLP) 06/04/2032	CLP	2.134.700.000	6.770	0,00
Cbro interés fijo 11,655% pago interés variable (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	21.300.000	(1.209)	(0,00)
Cbro interés fijo 1,82% pago interés variable (6m WIBOR) 21/11/2029	PLN	40.000	(1.803)	(0,00)
Cbro interés fijo 1,65% pago interés variable (6m EURIBOR) 02/05/2032	EUR	1.600.000	(8.870)	(0,00)
Cbro interés fijo 2,81% pago interés variable (3m Korean CD) 05/04/2032	KRW	3.378.900.000	(22.256)	(0,01)
Cbro interés fijo 2,925% pago interés variable (6m CLP) 18/12/2029	CLP	467.620.000	(90.936)	(0,04)
Cbro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	2.500.000	(137.384)	(0,06)
Cbro interés fijo 3,57% pago interés variable (3m KLIBOR) 22/10/2031	MYR	10.000.000	(143.829)	(0,06)
Cbro interés fijo 2,1497% pago interés variable (6m AUD BB) 23/04/2029	AUD	5.700.000	(267.295)	(0,11)
Cbro interés fijo 3,2% pago interés variable (3m KLIBOR) 05/10/2031	MYR	19.200.000	(325.996)	(0,13)
Cbro interés fijo 0,87% pago interés variable (6m EURIBOR) 01/03/2032	EUR	5.700.000	(367.958)	(0,15)
Cbro interés fijo 1,13% pago interés variable (3m HIBOR) 03/08/2031	HKD	25.140.000	(378.148)	(0,16)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Divisa			
Cobro interés fijo 1,49% pago interés variable (3m HIBOR) 06/10/2031 HKD	31.600.000	(387.402)	(0,16)
Cobro interés fijo 6,12% pago interés variable (28d MXIBTIE) 19/02/2031 MXN	57.300.000	(393.299)	(0,16)
Cobro interés fijo 1,065% pago interés variable (6m WIBO) 19/11/2030 PLN	8.500.000	(487.681)	(0,20)
Cobro interés fijo 0,82% pago interés variable (6m EURIBOR) 16/02/2032 EUR	7.600.000	(520.009)	(0,22)
		(671.921)	(0,28)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada GBP	% PN
Divisa			

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 0,57% cobro interés variable (1d SONIA) 20/08/2051	GBP	2.150.000	547.752	0,23
Pago interés fijo 1,19% cobro interés variable (1d SORA) 07/09/2031	SGD	8.200.000	460.821	0,19
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	7.990.000	440.568	0,18
Pago interés fijo 4,16% cobro interés variable (1d SONIA) 21/12/2030	COP	7.505.700.000	402.147	0,17
Pago interés fijo 0,03% cobro interés variable (1d TONAR) 27/09/2031	JPY	135.800.000	23.800	0,01
Pago interés fijo 0,27% cobro interés variable (1d TONAR) 21/02/2032	JPY	300.000.000	14.573	0,01
Cobro interés fijo 1,7% pago interés variable (1d SONIA) 24/03/2032	GBP	170.000	(3.520)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (1d SORA) 06/04/2032	SGD	1.500.000	(7.819)	(0,00)
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	4.200.000	(15.150)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,12% pago interés variable (1d TONAR) 11/01/2032	JPY	258.800.000	(32.154)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,07% pago interés variable (1d TONAR) 22/11/2031	JPY	244.900.000	(39.140)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	1.500.000	(41.917)	(0,02)
Cobro interés fijo 1,67% pago interés variable (1d SONIA) 31/03/2032	GBP	2.400.000	(55.076)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	1.300.000	(59.800)	(0,02)
Cobro interés fijo 7,6% pago interés variable (1d CLP) 05/04/2032	COP	6.201.500.000	(73.443)	(0,03)
Cobro interés fijo 7,6% pago interés variable (1d CLP) 07/04/2032	COP	6.201.500.000	(73.470)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,08% pago interés variable (1d TONAR) 02/11/2031	JPY	499.000.000	(74.036)	(0,03)
Cobro interés fijo 1,69% pago interés variable (1d SORA) 08/02/2032	SGD	2.600.000	(87.460)	(0,04)
Cobro interés fijo 7,16% pago interés variable (1d CLP) 03/02/2032	COP	5.830.500.000	(102.849)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,1% pago interés variable (1d TONAR) 25/10/2031	JPY	1.072.300.000	(148.060)	(0,06)
Cobro interés fijo 1,28% pago interés variable (1d SORA) 22/09/2031	SGD	5.200.000	(269.020)	(0,11)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	4.400.000	(431.845)	(0,18)
		374.902	0,16	

Otros activos y pasivos	3.422.392	1,37
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto	241.789.753	100,00
------------------------	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	23,28
US	US	19,12
Japón	JP	9,04
Italia	IT	6,84
Alemania	DE	6,37
Países Bajos	NL	6,37
Luxemburgo	LU	4,24
Francia	FR	3,55
Islas Caimán	KY	2,71
Irlanda	IE	2,13
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	1,95
España	ES	1,77
Supranacionales	SU	1,41
Canadá	CA	1,41
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,78
Suecia	SE	0,67
Turquía	TR	0,64
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,62
México	MX	0,60
Egipto	EG	0,58
Serbia	RS	0,47
Sudáfrica	ZA	0,44
Noruega	NO	0,43
Israel	IL	0,42
India	IN	0,41
Nigeria	NG	0,40
Portugal	PT	0,31
República Checa	CZ	0,30
Grecia	GR	0,30
Ucrania	UA	0,28
Brasil	BR	0,28
Georgia	GE	0,26
Kenia	KE	0,26
Colombia	CO	0,25
Gabón	GA	0,23
Australia	AU	0,22
Dinamarca	DK	0,19
Ghana	GH	0,18
El Salvador	SV	0,18
Rumania	RO	0,18
Argentina	AR	0,16
República Dominicana	DO	0,15
Chile	CL	0,15
Marruecos	MA	0,13
Líbano	LB	0,05
Efectivo y otros pasivos netos		(0,74)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	5.602.486	5.517.693	0,38
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	3.085.070	2.931.524	0,20
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	2.788.903	2.413.526	0,16
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2.739.542	2.397.891	0,16
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	2.231.122	2.277.789	0,15
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	2.102.783	2.073.942	0,14
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	2.155.106	1.948.294	0,13
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.974.445	1.712.872	0,12
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	1.762.192	1.472.675	0,10
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	1.398.894	1.323.100	0,09
			24.069.306	1,64	

Empresas de servicios públicos

NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	5.288.550	4.526.293	0,31
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	3.850.167	3.270.262	0,22
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	2.871.830	2.630.952	0,18
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	2.525.315	2.447.118	0,17
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.035.708	32	0,00
			12.874.657	0,88	

Materiales

Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	6.516.654	7.276.398	0,49
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	4.196.682	4.619.664	0,31
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	3.356.556	3.271.298	0,22
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	1.159.986	975.444	0,07
			16.142.804	1,10	

Empresas industriales

Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	6.258.989	5.580.903	0,38
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	2.270.611	1.963.277	0,13
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	2.009.985	1.961.966	0,13
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	1.964.572	1.677.512	0,11
			11.185.658	0,76	

Tecnologías de la información

HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	5.115.786	4.699.903	0,32
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	2.690.181	2.081.901	0,14
			6.781.804	0,46	

Bienes de consumo discrecional

Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	7.094.179	7.370.320	0,50
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	4.205.567	5.801.030	0,39
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5.232.278	5.081.943	0,35
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	3.702.084	3.366.628	0,23
Toll Brothers Finance 4.875% 15/03/2027	US	USD	2.961.667	2.947.591	0,20
VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.468.056	2.431.685	0,17
Marriott Vacations World -2.00% 15/01/2026	US	USD	1.678.278	1.807.840	0,12
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	1.925.083	1.615.626	0,11
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	1.080.021	1.167.775	0,08
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	1.085.944	1.148.095	0,08
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	1.357.431	999.543	0,07
			33.738.076	2,29	

Bienes de consumo básico

AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	2.872.817	3.168.762	0,22
			3.168.762	0,22	

Asistencia sanitaria

AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	5.479.084	5.506.280	0,37
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	3.060.389	3.183.400	0,22
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	2.862.945	3.019.706	0,21
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	2.872.817	2.867.325	0,20
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	2.951.795	2.458.181	0,17
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	1.135.306	1.144.815	0,08
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	888.500	864.685	0,06
			19.044.392	1,30	

Servicios financieros

KIW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	13.154.737	13.170.679	0,90
Cooperatieve Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	6.713.111	6.553.377	0,45
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	5.824.611	5.392.048	0,37
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	5.219.444	5.351.743	0,36
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	5.568.921	4.642.538	0,32
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	4.560.967	4.512.614	0,31
ING Groep 1.25% VRN 16/02/2027	NL	EUR	4.047.611	4.106.591	0,28
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	4.035.765	3.986.277	0,27
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	4.368.459	3.898.623	0,27
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	3.721.828	3.647.497	0,25
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	3.874.847	3.227.754	0,22
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	2.961.667	2.987.309	0,20
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	2.961.667	2.826.773	0,19
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	4.195.695	2.672.073	0,18
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	2.537.161	2.467.921	0,17
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	2.459.171	2.431.247	0,17
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	2.132.400	2.238.572	0,15
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2.073.167	2.090.753	0,14
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	2.683.270	2.077.674	0,14
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	2.111.668	1.996.191	0,14

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Inmobiliaria					
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	1.999.125	1.938.321	0,13
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	1.974.445	1.978.939	0,13
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	2.150.170	1.860.321	0,13
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	2.961.667	1.718.866	0,12
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	2.171.889	1.693.461	0,12
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	1.480.833	1.281.623	0,09
HSBC Holdings 1.75% VRN 24/07/2027	GB	GBP	957.606	1.113.962	0,08
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	542.972	608.710	0,04
			92.412.457	6,29	

Estado

US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	119.922.826	109.485.792	7,45
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	91.318.060	87.814.774	5,97
US Treasury 0.250% 15/04/2023**	US	USD	76.835.509	75.512.458	5,14
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	79.328.246	73.229.887	4,98
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	71.277.448	67.602.205	4,60
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	60.990.592	58.798.743	4,00
UK Treasury 0.375% 22/10/2030	GB	GBP	26.773.468	29.894.336	2,03
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	38.827.452	29.505.618	2,01
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	34.750.224	27.327.793	1,86
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	26.033.051	24.692.756	1,68
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	26.329.218	24.645.588	1,68
Japan 0.10% 20/06/2031	JP	JPY	2.560.262.241	19.524.117	1,33
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	14.834.002	16.587.535	1,13
Korea 1.50% 10/12/2030	KR	KRW	23.344.499.542	16.149.116	1,10
Norway 1.375% 19/08/2030	NO	NOK	165.285.689	15.920.587	1,08
Norway 2.00% 26/04/2028	NO	NOK	150.008.424	15.471.296	1,05
Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	2.082.051.772	13.959.103	0,95
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	22.414.882	13.722.415	0,93
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	12.962.228	12.102.974	0,82
Germany 0.58% 10/04/2026	DE	EUR	11.392.545	11.736.321	0,80
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	15.055.140	11.631.117	0,79
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	237.698.443	10.443.170	0,71
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	6.644.006	8.177.197	0,56
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	15.382.897	7.497.236	0,51
Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	9.318.687.194	7.186.298	0,49
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	7.675.653	6.764.640	0,46
Australia 2.75% 21/11/2029	AU	AUD	9.615.545	6.689.221	0,46
UK Treasury 1.50% 22/07/2047	GB	GBP	5.627.167	6.285.749	0,43
Canada 1.50% 01/12/2031	CA	CAD	8.490.112	5.902.154	0,40
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	128.166.131	5.782.508	0,39
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	145.496.818	5.097.547	0,35
New Zealand 0.50% 15/05/2026	NZ	NZD	7.774.375	4.465.253	0,30
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	3.702.084	3.852.041	0,26
New Zealand 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	7.083.320	3.762.306	0,26
Canada 0.50% 01/12/2030	CA	CAD	5.311.256	3.423.575	0,23
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	4.689.306	3.064.838	0,21
Poland 0.25% 25/10/2026	PL	PLN	17.794.681	3.027.094	0,21
Canada 0.25% 01/04/2024	CA	CAD	3.657.659	2.735.554	0,19
Norway 1.25% 17/09/2031	NO	NOK	28.925.613	2.717.140	0,18
Canada 2.00% 01/12/2051	CA	CAD	3.233.153	2.131.684	0,15
Germany 0.50% 15/02/2025	DE	EUR	1.653.597	1.746.150	0,12
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	34.799.585	1.604.150	0,11
Indonesia 7.00% 15/05/2027	ID	IDR	19.212.332.639	1.355.551	0,09
Sweden Government Bond 1.375% 23/06/2071	SE	SEK	18.303.101	1.261.630	0,09
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	1.801.681	1.115.060	0,08
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	1.406.792	837.100	0,06
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	602.206	590.161	0,04
Indonesia 7.00% 15/05/2022	ID	IDR	2.017.882.324	139.291	0,01
			862.968.829	58,70	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.664	48.428.560	3,29
				48.428.560	3,29

Servicios de comunicación

AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	2.887.625	3.836.363	0,26
Netflix 4.625% 15/05/2029	US	EUR	2.961.667	3.279.524	0,22
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	2.961.667	2.635.267	0,18
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	2.349.589	2.434.986	0,17
			12.186.140	0,83	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	1.954.700	1.905.261	0,13
				1.905.261	0,13

Materiales

Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	6.361.660	6.314.934	0,43
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	3.850.167	3.631.323	0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país Divisa		Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Empresas industriales					
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	740.417	482.790	0,03
				482.790	0,03

Tecnologías de la información

Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	4.837.389	4.015.476	0,27
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	4.013.059	3.728.654	0,25
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	3.257.833	2.869.383	0,20
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	2.245.931	2.236.766	0,15
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	1.184.667	1.469.604	0,10
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	1.085.944	858.375	0,06
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	1.085.944	858.375	0,06
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	987.222	769.695	0,05
				16.806.328	1,14

Bienes de consumo discrecional

Stellantis NV 1.25% 20/06/2033 EMTN	NL	EUR	5.908.525	4.930.704	0,34
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	4.072.292	3.216.104	0,22
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	3.033.734	2.992.261	0,20
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	3.033.734	2.765.953	0,19
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	3.430.597	2.754.229	0,19
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	2.788.903	2.729.809	0,19
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	3.060.389	2.729.542	0,19
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	2.147.208	2.137.884	0,15
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	2.094.886	1.868.910	0,13
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	1.665.444	1.774.679	0,12
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	1.702.958	1.458.663	0,10
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	1.023.749	989.564	0,07
				30.328.302	2,06

Asistencia sanitaria

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	9.447.717	8.823.090	0,60
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	4.565.903	4.489.483	0,31
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	3.011.028	2.916.707	0,20
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	1.418.638	1.397.728	0,10
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1.351.507	1.212.257	0,08
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	490.649	463.030	0,03
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	394.889	344.130	0,02
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	337.630	304.317	0,02
				19.950.742	1,36

Servicios financieros

China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CN	CNY	126.394.068	18.963.540	1,29
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	7.167.234	7.334.610	0,50
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	7.256.084	6.803.382	0,46
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	5.097.029	6.016.683	0,41
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	5.997.375	5.932.221	0,40
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	5.422.812	5.266.395	0,36
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	5.306.320	4.687.757	0,32
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	4.738.667	4.581.874	0,31
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	4.950.920	4.393.075	0,30
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	4.778.156	4.321.317	0,29
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	4.269.736	4.267.828	0,29
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	4.615.264	4.145.856	0,28
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	4.837.389	4.098.757	0,28
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	3.768.227	3.741.872	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.751.445	3.716.829	0,25
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	4.338.842	3.622.697	0,25
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	3.055.453	3.141.455	0,21
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	3.321.016	3.063.305	0,21
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	3.047.555	2.931.925	0,20
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	2.887.625	2.863.308	0,19
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	3.208.472	2.813.542	0,19
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	2.653.653	2.678.245	0,18
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	3.070.261	2.633.843	0,18
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	2.443.375	2.447.924	0,17
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	2.468.056	2.397.902	0,16
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2.394.014	2.254.311	0,15
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	2.154.119	2.133.207	0,15
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	1.930.020	1.837.037	0,12
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	1.974.445	1.745.508	0,12
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	1.875.722	1.695.794	0,12
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	1.867.825	1.684.085	0,11
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	1.436.408	1.394.701	0,09
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	1.307.082	1.228.037	0,08
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1.294.248	1.137.631	0,08
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	1.154.063	976.868	0,07
				132.953.321	9,04

Inmobiliaria

Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	5.326.064	4.660.503	0,32
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	2.862.945	2.909.224	0,20
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	2.813.583	2.680.041	0,18
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	1.777.000	1.778.909	0,12
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	691.056	653.461	0,04
Vonovia Finance 5.00% 02/10/2023 144A	NL	USD	592.333	601.894	0,04
				13.284.032	0,90

Estado

China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	230.269.595	34.117.591	2,32
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	114.152.511	17.228.246	1,17
China 2.94% 17/10/2024	CN	CNY	98.722.227	15.061.771	1,02
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	82.847.693	12.307.766	0,84
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	41.364.613	6.322.754	0,43
China 2.75% 08/08/2022	CN	CNY	41.443.591	6.254.900	0,43

	Código del país Divisa		Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	29.616.668	4.604.318	0,31
				95.897.346	6,52

Servicios de comunicación

Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	3.243.025	3.005.971	0,20
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	2.468.056	2.248.143	0,15
				5.254.114	0,36

Valores no admitidos a cotización**Bienes de consumo discrecional**

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	5.873.973	6.422.077	0,44
				6.422.077	0,44

Servicios financieros

Ginnie Mae 3.00% 01/05/2052	US	USD	29.369.863	28.018.390	1,91
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 01/05/2052	US	USD	19.621.043	17.921.063	1,22
Fannie Mae or Freddie Mac 3.00% 01/05/2052	US	USD	13.969.195	13.179.063	0,90
Fannie Mae or Freddie Mac 2.00% 01/05/2052	US	USD	11.797.306	10.415.731	0,71
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2052	US	USD	9.378.612	9.183.712	0,62
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 01/05/2052	US	USD	7.404.167	7.086.019	0,48
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	7.157.361	6.651.314	0,45
				92.455.292	6,29

Servicios de comunicación

Netflix 3.625% 15/06/2030 144A	US	EUR	1.011.903	1.048.681	0,07
				1.048.681	0,07

Fracciones					3 0,00
------------	--	--	--	--	--------

Total de inversiones (Coste 1.718.727.859 USD)					1.575.495.145 107,17
---	--	--	--	--	-----------------------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glib 0,375% 20/06/2027	USD	7.601.611	459.610	0,03
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	2.739.542	156.368	0,01
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	4.171.014	30.047	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	1.382.111	(1.749)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	1.283.389	(2.304)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	1.579.556	(12.295)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	2.171.889	(21.049)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	2.961.667	(21.837)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	1.579.556	(22.706)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	2.171.889	(262.918)	(0,02)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	14.067.917	(455.272)	(0,03)
			(154.105)	(0,01)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió NOK a 0,114840 06/05/2022	33.742.196	2.435.020	0,17
Compró USD vendió GBP a 1,312226 06/05/2022	31.811.229	1.406.936	0,10
Compró USD vendió NZD a 0,692790 06/05/2022	19.679.152	1.373.131	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,079825 06/05/2022	31.153.338	766.717	0,05
Compró JPY vendió USD a 130,245300 07/06/2022	147.760.839	647.075	0,04
Compró USD vendió PLN a 0,238200 06/05/2022	8.413.336	479.573	0,03
Compró USD vendió MXN a 0,050035 06/05/2022	14.093.762	269.859	0,02
Compró USD vendió CZK a 0,045333 06/05/2022	3.797.856	219.348	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,748060 06/05/2022	3.587.300	192.351	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	64.679.878	189.476	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007997 06/05/2022	4.346.701	165.895	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,107584 07/06/2022	33.744.610	146.918	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,652050 07/06/2022	19.678.814	135.478	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,086895 06/05/2022	4.032.673	126.302	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	15.405.230	69.786	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,226103 07/06/2022	8.376.246	65.038	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151023 06/05/2022	10.812.877	34.268	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	31.781.816	29.413	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715374 07/06/2022	3.589.477	25.024	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	6.652.173	21.807	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042891 07/06/2022	3.783.277	17.566	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,102289 06/05/2022	5.301.791	16.734	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,362000 07/06/2022	4.649.360	11.308	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,048812 07/06/2022	14.004.099	8.419	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 06/05/2022	4.520.523	7.985	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,300977 06/05/2022	1.485.210	2.825	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142072 06/05/2022	973.759	2.708	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,724686 06/05/2022	1.756.684	2.549	0,00
Compró THB vendió USD a 34,296300 07/06/2022	968.100	1.781	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029164 06/05/2022	969.444	(1.133)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,380012 07/06/2022	1.759.100	(2.520)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,029074 07/06/2022	977.802	(2.644)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,316633 07/06/2022	1.490.671	(2.776)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió MYR a 0,229521 06/05/2022	4.658.651	(3.849)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,359328 06/05/2022	14.100.191	(6.429)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1259,170800 07/06/2022	5.820.431	(11.187)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000794 06/05/2022	5.832.484	(12.032)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14539,100003 07/06/2022	4.510.100	(15.872)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,768575 07/06/2022	5.322.682	(16.340)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,228100 06/05/2022	3.815.036	(17.180)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	6.684.167	(21.219)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,398656 06/05/2022	3.612.470	(25.171)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,275700 06/05/2022	997.793	(28.549)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	31.811.645	(30.360)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,635900 07/06/2022	10.823.606	(35.259)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,354281 06/05/2022	1.792.523	(35.838)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14363,739996 06/05/2022	4.565.161	(44.639)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 6,680457 06/05/2022	1.028.828	(55.069)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,404549 06/05/2022	8.476.188	(62.851)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	15.473.566	(69.230)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,172302 06/05/2022	1.558.493	(73.283)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,533462 06/05/2022	19.816.389	(137.237)	(0,01)
Compró NOK vendió USD a 9,295486 06/05/2022	33.889.850	(147.654)	(0,01)
Compró MYR vendió USD a 4,217600 06/05/2022	4.808.542	(149.891)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	64.959.633	(184.578)	(0,01)
Compró KRW vendió USD a 1213,692501 06/05/2022	6.038.529	(206.045)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,294860 06/05/2022	5.593.954	(292.164)	(0,02)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	15.739.037	(333.807)	(0,02)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	7.005.652	(353.479)	(0,02)
Compró CNY vendió USD a 6,362800 06/05/2022	11.288.170	(475.294)	(0,03)
Compró USD vendió JPY a 0,007670 06/05/2022	148.242.406	(630.827)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,989349 06/05/2022	105.481.860	(5.615.971)	(0,58)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	162.440.964	(9.851.858)	(0,67)
	(10.080.745)	(0,69)	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	20.090.027	1.320.899	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	122.280.692	839.731	0,06
Compró USD vendió CNY a 0,157119 06/05/2022	13.128.325	573.196	0,04
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	7.482.584	340.355	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	19.254.747	286.423	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	2.334.306	123.581	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,151524 07/06/2022	12.768.514	112.191	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	4.718.561	110.141	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000824 06/05/2022	1.818.244	64.202	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	788.841	41.419	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.297.125	41.233	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.481.345	40.544	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	663.532	37.726	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081893 06/05/2022	1.377.958	36.617	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	285.269	20.412	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	339.631	20.307	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	2.248.626	16.951	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236798 06/05/2022	533.526	16.462	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,238485 06/05/2022	251.180	14.635	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030011 06/05/2022	489.811	13.632	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,115053 06/05/2022	174.997	12.977	0,00
Compró KRW vendió USD a 1265,300003 06/05/2022	1.723.171	11.973	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,315102 06/05/2022	232.334	11.366	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,045382 06/05/2022	190.574	11.228	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	4.523.854	8.992	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003015 06/05/2022	106.780	8.894	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050127 06/05/2022	411.349	8.648	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000264 06/05/2022	152.167	7.209	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 06/05/2022	71.819	6.721	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,739063 06/05/2022	313.407	6.681	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	757.558	6.499	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001258 06/05/2022	80.955	5.701	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	269.398	3.716	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	7.102.331	3.007	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	327.562	2.231	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838690 06/05/2022	661.399	2.133	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367870 06/05/2022	531.747	1.780	0,00
Compró THB vendió USD a 34,369800 06/05/2022	488.085	1.725	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043102 07/06/2022	179.588	1.722	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 07/06/2022	682.621	1.404	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,107978 07/06/2022	173.542	1.394	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,302869 07/06/2022	216.322	1.380	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,419218 06/05/2022	410.329	1.019	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,725224 07/06/2022	309.336	697	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,356900 06/05/2022	533.085	441	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,442156 06/05/2022	250.914	266	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002776 07/06/2022	101.514	203	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000251 07/06/2022	149.501	120	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127762 06/05/2022	30.780	75	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001168 07/06/2022	72.359	43	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,847350 06/05/2022	30.775	5	0,00
Compró CLP vendió USD a 850,917544 06/05/2022	72.767	(5)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3963,800075 06/05/2022	152.174	(7)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127510 07/06/2022	28.698	(8)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,224246 07/06/2022	236.499	(121)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 358,688287 06/05/2022	106.970	(190)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,229521 06/05/2022	533.526	(441)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 805,360368 06/05/2022	8.658	(464)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378800 06/05/2022	314.114	(707)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048666 07/06/2022	381.340	(915)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14479,999917 06/05/2022	713.076	(1.257)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 9,261812 06/05/2022	176.402	(1.405)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,305900 06/05/2022	233.945	(1.611)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,114370 06/05/2022	192.378	(1.804)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1228,319949 06/05/2022	85.010	(1.911)	(0,00)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió THB a 0,029084 07/06/2022	449.813	(1.955)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	646.742	(2.059)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,010263 06/05/2022	341.956	(2.325)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228683 07/06/2022	497.884	(2.443)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,350025 06/05/2022	62.443	(2.591)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,260390 06/05/2022	188.672	(2.956)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	7.184.601	(3.095)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	289.283	(4.013)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000790 07/06/2022	1.732.109	(5.153)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 126,442902 06/05/2022	231.610	(6.029)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	795.679	(6.838)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	4.516.261	(9.006)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,587970 06/05/2022	384.003	(14.714)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,765314 06/05/2022	392.258	(15.012)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	1.287.114	(16.652)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	2.291.900	(17.446)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,504001 06/05/2022	623.045	(20.724)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,586100 06/05/2022	12.868.268	(109.233)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	19.550.752	(288.627)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	123.080.107	(830.776)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,897758 06/05/2022	132.292.465	(7.125.807)	(0,48)
	(4.297.393)	(0,29)	

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	37.700.531	2.478.771	0,17
Compró USD vendió EUR a 1,061724 06/05/2022	231.485.589	1.721.150	0,12
Compró USD vendió CNY a 0,157119 06/05/2022	24.636.337	1.075.648	0,07
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	14.041.658	638.703	0,04
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	36.278.081	539.653	0,04
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	4.380.498	231.909	0,02
Compró USD vendió CNY a 0,151524 07/06/2022	24.057.303	211.380	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	8.854.672	206.686	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000824 06/05/2022	3.412.079	120.480	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	3.399.631	108.069	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	1.480.362	77.728	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	1.245.163	70.796	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	535.373	38.307	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	637.339	38.108	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	4.236.669	31.938	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236798 06/05/2022	1.001.195	30.892	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,238485 06/05/2022	471.351	27.464	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030011 06/05/2022	91.169	25.581	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,115053 06/05/2022	328.400	24.352	0,00
Compró KRW vendió USD a 1265,300000 06/05/2022	3.388.534	23.545	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,315102 06/05/2022	435.979	21.328	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,045382 06/05/2022	357.628	21.069	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	883.107	17.564	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003015 06/05/2022	200.381	16.690	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050127 06/05/2022	771.928	16.229	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000264 06/05/2022	285.553	13.527	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 06/05/2022	1.335.784	12.612	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,739063 06/05/2022	588.099	12.537	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	1.427.427	12.246	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001258 06/05/2022	151.919	10.698	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	507.518	7.000	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	14.035.715	5.943	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	617.171	4.204	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838690 06/05/2022	1.241.161	4.002	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367870 06/05/2022	997.855	3.340	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043102 07/06/2022	338.363	3.244	0,00
Compró THB vendió USD a 34,369800 06/05/2022	915.932	3.237	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 07/06/2022	1.286.133	2.645	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,107978 07/06/2022	326.978	2.626	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,302869 07/06/2022	407.545	2.600	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,419218 06/05/2022	770.015	1.913	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,725224 07/06/2022	582.782	1.313	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,356900 06/05/2022	1.000.367	827	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,442156 06/05/2022	470.852	499	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002776 07/06/2022	191.264	383	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000251 07/06/2022	281.677	225	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127762 06/05/2022	57.762	140	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001168 07/06/2022	136.333	81	0,00
Compró HKD vendió USD a 7,847350 06/05/2022	57.752	10	0,00
Compró CLP vendió USD a 850,917481 06/05/2022	136.486	(10)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3963,800048 06/05/2022	285.567	(14)	(0,00)
Compró USD vendió HKD a 0,127510 07/06/2022	54.054	(15)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,224246 07/06/2022	445.581	(229)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 358,688303 06/05/2022	200.737	(356)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,229521 06/05/2022	1.001.195	(827)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 805,360120 06/05/2022	16.518	(875)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378800 06/05/2022	589.426	(1.326)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048666 07/06/2022	718.488	(1.724)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14479,999974 06/05/2022	1.338.144	(2.360)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 9,261812 06/05/2022	331.037	(2.636)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,305900 06/05/2022	439.003	(3.024)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,114370 06/05/2022	361.014	(3.385)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029084 07/06/2022	847.496	(3.684)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	1.218.535	(3.879)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,010263 06/05/2022	641.702	(4.363)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228683 07/06/2022	938.085	(4.602)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	13.536.537	(5.831)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	542.905	(7.332)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000790 07/06/2022	3.263.486	(9.709)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	1.493.196	(12.833)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	8.509.066	(16.968)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,388700 06/05/2022	559.175	(21.364)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	4.414.098	(33.600)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,504000 06/05/2022	1.265.476	(42.093)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró CNY vendió USD a 6,586100 06/05/2022	24.304.839	(206.312)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	37.023.727	(546.579)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,940551 07/06/2022	232.026.641	(1.695.342)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,898978 06/05/2022	247.920.355	(13.035.135)	(0,89)
		(7.746.715)	(0,55)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	13.082.073	860.133	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,061411 06/05/2022	84.461.405	602.954	0,04
Compró USD vendió CNY a 0,157119 06/05/2022	8.548.804	373.249	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	4.872.527	221.633	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	13.367.874	198.853	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	1.520.018	80.472	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,151524 07/06/2022	8.864.727	77.890	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	3.072.582	71.720	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000824 06/05/2022	1.183.990	41.806	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	513.652	26.970	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	432.066	24.566	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008163 06/05/2022	411.028	24.544	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	185.797	13.294	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	221.159	13.223	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	1.561.151	11.769	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156772 06/05/2022	276.689	11.442	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236798 06/05/2022	347.415	10.719	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,238485 06/05/2022	163.562	9.530	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030011 06/05/2022	318.952	8.877	0,00
Compró KRW vendió USD a 1265,299995 06/05/2022	1.224.274	8.507	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,115053 06/05/2022	113.955	8.450	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,315102 06/05/2022	151.284	7.401	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,045382 06/05/2022	124.098	7.311	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,312420 06/05/2022	161.228	7.156	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	3.171.008	6.303	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003015 06/05/2022	69.532	5.791	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050127 06/05/2022	267.858	5.651	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000264 06/05/2022	99.087	4.694	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	525.921	4.512	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 06/05/2022	463.517	4.376	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,739063 06/05/2022	204.065	4.350	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001258 06/05/2022	52.716	3.712	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,751632 06/05/2022	59.497	3.490	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	187.024	2.580	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799868 06/05/2022	104.728	2.534	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	5.031.624	2.131	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000821 06/05/2022	48.791	1.564	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	227.422	1.549	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838690 06/05/2022	430.677	1.389	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043102 07/06/2022	124.680	1.195	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367870 06/05/2022	346.256	1.159	0,00
Compró THB vendió USD a 34,369800 06/05/2022	317.828	1.123	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 07/06/2022	473.919	975	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,107978 07/06/2022	120.486	968	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,302869 07/06/2022	150.174	958	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,419218 06/05/2022	267.194	664	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,725224 07/06/2022	214.762	484	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,356900 06/05/2022	347.128	287	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,442156 06/05/2022	163.589	173	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002776 07/06/2022	70.478	141	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000251 07/06/2022	103.793	83	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001168 07/06/2022	50.236	30	0,00
Compró CLP vendió USD a 850,917492 06/05/2022	52.720	(4)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3963,800006 06/05/2022	99.092	(5)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,224246 07/06/2022	164.187	(84)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 358,688315 06/05/2022	69.656	(124)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,229521 06/05/2022	347.415	(287)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378800 06/05/2022	204.526	(460)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048666 07/06/2022	264.749	(635)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14479,999891 06/05/2022	464.335	(819)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 9,261812 06/05/2022	114.870	(915)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,305900 06/05/2022	152.334	(1.049)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 23,114370 06/05/2022	125.273	(1.175)	(0,00)
Compró USD vendió THB a 0,029084 07/06/2022	312.289	(1.358)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	449.011	(1.429)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,010263 06/05/2022	222.674	(1.514)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228683 07/06/2022	345.658	(1.696)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	4.987.952	(2.149)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	188.411	(2.614)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000790 07/06/2022	1.202.541	(3.577)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	518.105	(4.453)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	3.135.425	(6.253)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	1.591.631	(12.115)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,586100 06/05/2022	8.901.049	(75.557)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,903604 06/05/2022	3.124.379	(149.043)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	13.695.283	(202.183)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,940826 07/06/2022	85.453.233	(599.566)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,897855 06/05/2022	86.115.768	(4.629.699)	(0,31)
		(2.913.448)	(0,20)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------------------------	---	------

Divisa

Futuros

US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(19.311.980)	2.850.129	0,19
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(11.313.706)	977.474	0,07

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	
	Divisa			
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(11.108.028)	515.032	0,04
			4.342.635	0,30

		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa			
Permutas de inflación				
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	5.923.334	(300.064)	(0,02)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	4.936.111	(511.967)	(0,03)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9.872.223	(1.103.347)	(0,08)
			<u>(1.915.378)</u>	<u>(0,13)</u>

Otros activos y pasivos		(82.616.718)	(5,61)
-------------------------	--	--------------	--------

Patrimonio neto		1.470.113.278	100,00
-----------------	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	53,13
Alemania	DE	11,29
Reino Unido	GB	7,52
China	CN	7,38
Irlanda	IE	5,15
Países Bajos	NL	4,41
Noruega	NO	2,65
Japón	JP	2,28
Canadá	CA	1,96
Francia	FR	1,68
Corea	KR	1,59
Nueva Zelanda	NZ	1,49
Australia	AU	1,31
Suiza	CH	1,28
México	MX	1,21
España	ES	0,93
Polonia	PL	0,64
República Checa	CZ	0,35
Suecia	SE	0,34
Luxemburgo	LU	0,31
Italia	IT	0,17
Indonesia	ID	0,10
Efectivo y otros pasivos netos		(7,17)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN USD
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial				
Energía				
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	2.184.039	2.002.700 0,78
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	1.674.430	1.891.751 0,74
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	1.237.622	1.264.134 0,49
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.456.026	1.263.133 0,49
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	1.164.821	1.234.195 0,48
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.310.423	1.121.085 0,44
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	1.092.019	956.045 0,37
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	728.013	649.111 0,25
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	145.603	125.038 0,05
			10.507.192	4,10

Empresas de servicios públicos

Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	2.184.039	2.347.461 0,92
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	1.820.032	1.275.407 0,50
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	436.808	695.530 0,27
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	564.210	546.739 0,21
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	436.080	386.198 0,15
			5.251.335	2,05

Materiales

ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	1.610.365	1.733.629 0,68
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	1.456.026	1.479.119 0,58
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	1.456.026	1.441.662 0,56
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	1.456.026	1.240.558 0,48
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	1.456.026	1.187.438 0,46
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	917.296	928.547 0,36
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	824.839	907.974 0,35
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	885.264	891.370 0,35
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	728.013	639.014 0,25
			10.449.311	4,07

Empresas industriales

CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	2.912.052	2.641.187 1,03
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	2.184.039	2.288.027 0,89
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	1.456.026	2.088.678 0,81
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	2.184.039	1.848.655 0,72
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	1.820.032	1.658.214 0,65
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	1.231.798	1.068.238 0,42
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	1.101.484	1.041.349 0,41
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	800.814	1.030.037 0,40
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	655.212	767.411 0,30
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	546.010	650.687 0,25
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	524.897	478.830 0,19
			15.561.313	6,07

Tecnologías de la información

Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	2.256.840	1.986.542 0,77
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	2.184.039	1.967.016 0,77
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	1.989.659	1.832.660 0,71
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	1.456.026	1.272.325 0,50
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	1.510.627	1.256.585 0,49
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	1.456.026	1.049.476 0,41
			9.364.604	3,65

Bienes de consumo discrecional

SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	2.784.650	2.805.150 1,09
Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	2.074.837	1.715.654 0,67
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.456.026	1.413.347 0,55
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	1.456.026	1.410.711 0,55
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	1.346.824	1.286.878 0,50
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	1.237.622	1.086.255 0,42
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	857.599	1.047.311 0,41
			10.765.306	4,20

Bienes de consumo básico

Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	2.548.045	2.279.124 0,89
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	2.184.039	2.167.095 0,84
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	1.300.959	1.177.140 0,46
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	548.194	567.694 0,22
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	555.474	516.957 0,20
			6.708.010	2,62

Asistencia sanitaria

Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	2.184.039	2.127.229 0,83
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	1.456.026	1.771.418 0,69
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	1.528.827	1.536.416 0,60
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	1.456.026	1.412.054 0,55
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	1.456.026	1.214.428 0,47
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	1.019.218	1.075.026 0,42
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	779.702	750.743 0,29
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	582.410	542.423 0,21
			10.429.737	4,07

Servicios financieros

Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	2.548.045	3.204.492 1,25
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	2.184.039	3.059.016 1,18
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	2.184.039	2.682.625 1,05
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	2.184.039	2.285.528 0,89
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2.184.039	2.202.566 0,86
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	1.658.029	2.112.702 0,82

	Código del país	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN USD
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial				
Inmobiliaria				
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	1.456.026	2.066.444 0,81
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	1.456.026	1.904.281 0,74
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	1.237.622	1.901.178 0,74
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	2.074.837	1.890.537 0,74
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	1.237.622	1.612.485 0,63
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	1.237.622	1.476.069 0,58
Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	1.456.026	1.469.483 0,57
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	1.456.026	1.423.731 0,56
AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	1.492.427	1.384.109 0,54
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	1.456.026	1.273.807 0,50
Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	1.456.026	1.235.802 0,48
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	943.505	1.075.549 0,42
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	1.092.019	987.842 0,39
Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	GB	GBP	677.445	977.540 0,38
ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	728.013	896.767 0,35
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	728.013	884.680 0,34
			37.987.233	14,81

Fondo de capital variable

Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	1.473.498	1.372.999 0,54
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	1.456.026	1.357.912 0,53
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	1.346.824	1.271.824 0,50
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	1.155.357	997.718 0,39
Hammons 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	655.212	849.039 0,33
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	556.930	655.315 0,26
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	655.212	452.673 0,18
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	292.661	328.901 0,13
			7.285.881	2,84
Fondo de capital variable				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	417	7.582.075 2,96
				7.582.075 2,96

Servicios de comunicación

Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	2.329.641	2.398.988 0,94
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	2.103.229	1.931.918 0,75
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	1.456.026	1.666.255 0,65
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	1.092.019	1.544.908 0,60
Telefonica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	1.456.026	1.464.749 0,57
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	1.456.026	1.098.739 0,43
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	655.212	646.629 0,25
				10.752.186 4,19

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	1.856.433	1.655.010 0,65
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	1.838.233	1.607.546 0,63
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	1.164.821	1.058.130 0,41
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	728.013	693.025 0,27
				5.013.711 1,95

Empresas de servicios públicos

E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	2.184.039	2.546.511 0,99
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	2.912.052	2.470.356 0,96
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	1.456.026	1.771.298 0,69
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	1.456.026	1.419.829 0,55
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	1.456.026	1.313.325 0,51
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	728.013	744.605 0,29
				10.265.924 4,00

Materiales

FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	2.554.598	2.270.271 0,89
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	1.456.026	1.243.764 0,48
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	1.456.026	1.241.990 0,48
				4.756.025 1,85

Empresas industriales

Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	2.184.039	2.173.412 0,85
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	2.182.584	1.962.442 0,77
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	1.525.187	1.451.152 0,57
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	1.041.059	1.325.972 0,52
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	1.456.026	1.195.441 0,47
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	1.001.746	910.552 0,36
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	685.788	779.528 0,30
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	586.050	545.216 0,21
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	509.609	462.674 0,18
				10.806.389 4,21

Tecnologías de la información

Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	2.912.052	2.444.998 0,95
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	1.456.026	1.135.201 0,44
				3.580.199 1,40

Bienes de consumo discrecional

Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	2.912.052	2.497.109 0,97
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	2.912.052	2.400.463 0,94
CPK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	1.092.019	1.403.571 0,55
Crusk 2.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	1.820.032	1.271.009 0,50
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	1.237.622	1.183.037 0,46
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	1.051.251	943.478 0,37
				9.698.667 3,78

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bienes de consumo básico					
CEEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	2.184.039	2.041.666	0,80
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	1.820.032	2.004.971	0,78
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	2.184.039	1.855.920	0,72
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	1.601.629	1.460.594	0,65
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	1.903.026	1.593.270	0,62
				9.156.421	3,57

Asistencia sanitaria

Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	3.130.456	2.450.701	0,96
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	2.912.052	2.099.481	0,82
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	2.172.391	1.725.507	0,67
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	850.319	1.055.029	0,41
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	396.767	310.932	0,12
				7.641.650	2,98

Servicios financieros

Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	3.239.658	3.181.793	1,24
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	2.912.052	2.903.387	1,13
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	2.912.052	2.853.501	1,11
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	3.057.654	2.301.163	0,90
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	2.402.443	2.248.250	0,88
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	2.184.039	2.156.111	0,84
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	1.820.032	1.875.801	0,73
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	1.971.459	1.822.120	0,71
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	2.184.039	1.776.179	0,69
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	1.820.032	1.601.744	0,62
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	1.820.032	1.597.613	0,62
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	1.820.032	1.506.914	0,59
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	1.456.026	1.442.542	0,56
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	1.456.026	1.346.737	0,53
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	1.201.221	1.142.689	0,45
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	1.219.422	1.072.992	0,42
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	1.092.019	1.019.011	0,40
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	1.067.267	992.950	0,39
				32.841.497	12,81

Inmobiliaria

Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	2.960.072	2.120.277	0,83
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	1.571.052	1.763.950	0,69
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	1.532.467	1.735.553	0,68
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	1.456.026	1.333.843	0,52
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	1.237.622	1.257.628	0,49
Akelius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	1.192.485	1.098.647	0,43
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	1.107.308	1.085.260	0,42
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	1.092.019	1.084.095	0,42
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	1.101.484	1.017.796	0,40
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	885.264	639.941	0,25
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	382.207	381.442	0,15
				13.518.432	5,27

Servicios de comunicación

AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	2.026.788	1.595.202	0,62
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	1.456.026	1.498.542	0,58
				3.093.744	1,21

Total de inversiones (Coste 298.938.679 USD)**253.016.842 98,66****Contratos de cambio de divisas a plazo**

Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	33.761.845	1.493.207	0,58
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	2.867.190	161.237	0,06
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	9.795.125	44.372	0,02
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	33.730.628	31.216	0,01
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	2.464.697	10.501	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	966.570	6.782	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	1.320.379	4.329	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	510.217	1.495	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	512.424	(1.456)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	1.326.730	(4.212)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	2.177.140	(4.305)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	973.899	(6.742)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	2.472.438	(10.257)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	1.235.378	(30.805)	(0,01)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	33.762.286	(32.222)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	9.838.576	(44.019)	(0,02)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	1.018.397	(51.827)	(0,02)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	1.390.541	(70.162)	(0,03)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	2.632.070	(159.632)	(0,06)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	10.007.370	(212.245)	(0,08)
		1.125.255	0,44

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060493 06/05/2022	6.521.141	40.872	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	404.012	18.377	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	309.890	7.233	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	81.624	5.367	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	124.148	3.946	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	100.330	2.949	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	33.537	1.761	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	32.234	1.706	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	72.595	1.080	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	309.275	615	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	31.943	274	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	30.903	233	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	384.497	163	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	382.026	(165)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,984252 06/05/2022	7.626	(225)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	32.481	(247)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	33.828	(291)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,774469 06/05/2022	19.885	(532)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	299.408	(597)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905646 06/05/2022	75.335	(1.112)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941636 07/06/2022	6.502.622	(40.667)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,898128 06/05/2022	7.126.715	(381.096)	(0,15)
		(339.756)	(0,13)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060673 06/05/2022	68.052.796	438.161	0,17
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	4.171.820	189.761	0,07
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	3.199.646	74.686	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	842.810	55.414	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	934.271	25.570	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	771.762	24.533	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	346.172	18.176	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	333.127	17.636	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	765.170	11.382	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	3.193.299	6.347	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	336.532	2.887	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	37.302	2.669	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	325.444	2.453	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	4.170.054	1.766	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000824 06/05/2022	30.142	1.064	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,739063 06/05/2022	41.175	878	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	32.898	454	0,00
Compró KRW vendió USD a 1265,300205 06/05/2022	25.867	180	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,725224 07/06/2022	39.508	89	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000790 07/06/2022	25.634	(76)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,378800 06/05/2022	41.268	(93)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1217,799426 06/05/2022	4.225	(130)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,438480 06/05/2022	4.171	(285)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	33.886	(470)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	4.026.981	(1.735)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,227497 06/05/2022	67.759	(2.398)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	335.683	(2.555)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	349.173	(3.001)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	3.156.197	(6.294)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	789.099	(11.649)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941478 07/06/2022	68.649.306	(434.416)	(0,17)
Compró EUR vendió USD a 0,897992 06/05/2022	73.710.995	(3.952.166)	(1,54)
		(3.541.162)	(1,38)

Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113845 06/05/2022	6.550.861	372.691	0,15
Compró SEK vendió USD a 9,829947 07/06/2022	26.212.237	83.709	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	1.261.926	57.400	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,062915 07/06/2022	6.101.701	43.224	0,02
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	967.860	22.592	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,105288 06/05/2022	614.801	20.021	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	254.947	16.763	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,106053 06/05/2022	404.178	16.197	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	104.726	5.499	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	100.748	5.334	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	224.377	3.358	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	965.940	1.920	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	98.713	847	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	95.410	719	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	1.261.392	534	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	1.180.887	(509)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,984206 06/05/2022	24.088	(712)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	101.520	(773)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	105.634	(908)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	925.477	(1.846)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	155.030	(2.006)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921778 06/05/2022	101.868	(2.908)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905639 06/05/2022	235.041	(3.470)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919634 06/05/2022	12.2693	(6.553)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942122 06/05/2022	6.136.363	(43.628)	(0,02)
Compró USD vendió SEK a 0,101640 06/05/2022	26.571.009	(85.399)	(0,03)
Compró SEK vendió USD a 9,279469 06/05/2022	29.158.662	(1.066.598)	(0,42)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061394 06/05/2022	22.851.342	162.763	0,06
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	1.391.989	63.316	0,02
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	1.067.668	24.921	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	281.224	18.490	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	389.622	11.450	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	115.528	6.066	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	111.184	5.886	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	256.487	3.815	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	1.065.550	2.118	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	112.830	968	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	109.121	823	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	1.391.400	589	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	1.349.909	(582)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	112.037	(853)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	116.529	(1.002)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	1.058.001	(2.110)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905642 06/05/2022	285.438	(4.214)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940844 07/06/2022	22.993.923	(160.883)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,897968 06/05/2022	24.558.340	(1.317.376)	(0,51)
		(1.185.815)	(0,46)

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------------	---	------

Futuros

US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(12.561.568)	885.151	0,35
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(16.469.138)	711.716	0,28
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.862.940)	522.945	0,20
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(6.851.563)	223.922	0,09
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.738.472)	179.771	0,07
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.299.332)	44.943	0,02
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.846.676)	26.495	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(1.844.301)	19.505	0,01
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	4.248.989	(10.286)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	217.763.239	(10.598)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	8.437.954	(147.963)	(0,06)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	4.478.381	(228.390)	(0,09)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	9.175.875	(579.239)	(0,23)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	5.603.152	(688.746)	(0,27)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	21.063.291	(886.330)	(0,35)
		62.896	0,02	

Otros activos y pasivos	8.393.829	3,26
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto	256.465.491	100,00
------------------------	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	31,27
Reino Unido	GB	17,92
Países Bajos	NL	6,97
Luxemburgo	LU	6,45
Irlanda	IE	6,07
Francia	FR	4,55
Alemania	DE	4,05
Italia	IT	2,34
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,30
Australia	AU	2,18
Supranacionales	SU	1,99
México	MX	1,86
Suiza	CH	1,61
España	ES	1,59
Finlandia	FI	1,24
Islas Caimán	KY	1,12
Japón	JP	1,10
Portugal	PT	0,96
Canadá	CA	0,72
Malasia	MY	0,67
Bermudas	BM	0,65
Corea	KR	0,49
Austria	AT	0,36
Dinamarca	DK	0,19
Efectivo y otros activos netos		1,34

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
GLP Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	1.769.048	1.738.921	0,77
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	1.712.252	1.666.167	0,74
Kosmos Energy 7.125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	1.652.663	1.617.296	0,72
Enegean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	1.536.278	1.418.177	0,63
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	1.396.617	1.388.391	0,62
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1.396.617	1.355.549	0,60
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	1.070.739	1.063.196	0,47
Western Midstream Operating 5.75% 01/02/2050	US	USD	1.191.780	1.055.869	0,47
Occidental Petroleum 8.50% 15/07/2027	US	USD	931.078	1.055.581	0,47
Laredo Petroleum 9.50% 15/01/2025	US	USD	931.078	955.672	0,42
Puma Int'l Fin. 5.00% 24/01/2026 Reg S	LU	USD	931.078	870.665	0,39
Puma Int'l Fin. 5.125% 06/10/2024 Reg S	LU	USD	791.416	759.285	0,34
Neptune Energy Bondco 6.625% 15/05/2025 144A	GB	USD	744.862	739.287	0,33
CGG 8.75% 01/04/2027 144A	FR	USD	694.584	690.298	0,31
Enegean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	721.585	683.123	0,30
Denbury	US	USD	9.220	609.196	0,27
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	577.268	572.278	0,25
Vallourec	FR	EUR	22.346	266.198	0,12
			18.505.149	8,22	

Empresas de servicios públicos

Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	1.267.726	1.320.071	0,59
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1.396.617	1.253.463	0,56
ReNew Power Synthetic 6.67% 12/03/2024 Reg S	IN	USD	931.078	945.044	0,42
Inikia Energy 5.875% 09/11/2027 Reg S	BM	USD	931.078	885.106	0,39
PG&E 5.25% 01/07/2030	US	USD	895.697	818.443	0,36
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	698.308	690.100	0,31
			5.912.227	2,63	

Materiales

Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	2.420.802	2.082.120	0,92
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	931.078	921.453	0,41
Consolidated Energy Fin. 5.625% 15/10/2028 144A	LU	USD	770.001	714.580	0,32
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	698.308	623.033	0,28
			4.341.186	1,93	

Empresas industriales

Embraer Netherlands Fin. 6.95% 17/01/2028 Reg S	NL	USD	2.094.925	2.112.470	0,94
Deutsche Lufthansa 2.875% 16/05/2027 EMTN	DE	EUR	1.303.509	1.220.763	0,54
Danaos 8.50% 01/03/2028 Reg S	MH	USD	931.078	964.103	0,43
United Rentals 5.25% 15/01/2030	US	USD	931.078	908.965	0,40
Autopistas del Sol 3.75% 30/12/2030 Reg S	CR	USD	873.928	852.071	0,38
ClariVate	GB	USD	7.216	465.062	0,21
Plug Power	US	USD	11.638	258.723	0,11
			6.782.157	3,01	

Tecnologías de la información

ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	1.026.979	1.086.103	0,48
Orano 3.375% 25/04/2026 EMTN	FR	EUR	931.078	984.683	0,44
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	634.064	804.944	0,36
PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	663.858	661.248	0,29
HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	558.647	462.280	0,21
			5.999.258	1,78	

Bienes de consumo discrecional

GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1.862.156	1.860.023	0,83
Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 Reg S	SE	EUR	1.398.479	1.296.985	0,58
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	1.536.278	1.242.765	0,55
Stonegate Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	837.970	1.060.933	0,47
Deuce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	837.970	963.426	0,43
Summer BC (B) 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	791.416	825.864	0,37
Dana Financing Lux 3.0% 15/07/2029 Reg S	LU	EUR	912.456	799.247	0,36
Ford Motor 3.25% 12/02/2032	US	USD	931.078	756.207	0,34
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	689.929	691.967	0,31
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	791.416	622.298	0,28
L Brands 6.875% 01/11/2035	US	USD	605.201	592.776	0,26
Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	465.539	583.615	0,26
			11.296.106	5,02	

Bienes de consumo básico

Bellis Finco 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	1.007.426	1.059.754	0,47
Iceland Bondco 4.625% 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	931.078	1.010.668	0,45
Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	744.862	619.934	0,28
			2.690.356	1,20	

Asistencia sanitaria

Teva Pharmaceutical III 5.125% 09/05/2029	NL	USD	1.364.960	1.247.860	0,55
			1.247.860	0,55	

Servicios financieros

Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	1.964.574	2.343.079	1,04
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	1.533.485	1.918.114	0,85
Banco Mercantil 5.75% VRN 04/10/2031 Reg S	MX	USD	1.862.156	1.793.516	0,80
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	1.303.509	1.344.743	0,60
Banco BPM 8.75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	1.163.847	1.304.636	0,58
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	1.210.401	1.216.851	0,54
BBVA Colombia 4.875% 21/04/2025 Reg S	CO	USD	931.078	920.003	0,41
Banco BTG Pactual 4.50% 10/01/2025 Reg S	BR	USD	931.078	919.318	0,41
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	651.754	813.601	0,36

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Fortune Star 6.75% 02/07/2023					
Garfunkelux Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	VG	USD	651.754	635.461	0,28
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	LU	EUR	431.089	445.159	0,20
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GB	USD	372.431	387.125	0,17
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	GR	EUR	426.434	384.620	0,17
Shriram Transport Finance 5.95% 24/10/2022 Reg S	IN	USD	663.393	252.089	0,11
			232.769	232.412	0,10
			14.910.727	6,62	
Inmobiliaria					
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	1.815.602	1.544.169	0,69
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	1.094.016	895.452	0,40
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	1.163.847	803.055	0,36
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	698.308	644.189	0,29
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	1.350.063	647.779	0,28
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	US	USD	1.163.847	552.827	0,25
MPT Finance 5.00% 15/10/2027	US	USD	465.539	450.176	0,20
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	1.792.325	434.639	0,19
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	1.862.156	395.708	0,18
Country Garden 8.00% 27/01/2024	KY	USD	372.431	312.842	0,14
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	1.396.617	297.130	0,13
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	698.308	172.831	0,08
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1.256.955	144.550	0,06
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	488.816	109.984	0,05
			7.385.331	3,28	

Estado

US Treasury 2.125% 29/02/2024	US	USD	2.281.140	2.259.487	1,00
			2.259.487	1,00	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.021	18.565.543	8,25
			18.565.543	8,25	

Servicios de comunicación

IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1.303.509	1.235.101	0,55
DKT Finance ApS 7.00% 17/06/2023 Reg S	DK	EUR	583.786	614.023	0,27
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	586.579	547.786	0,24
			2.396.910	1,06	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	1.978.540	1.747.002	0,78
Crestwood Midstream Ptrs. 5.625% 01/05/2027 144A	US	USD	1.639.628	1.598.490	0,71
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	1.584.694	1.484.486	0,66
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	1.350.063	1.328.968	0,59
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	1.163.847	1.107.913	0,49
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	929.216	962.779	0,43
Hilcorp Finance 6.25% 01/11/2028 144A	US	USD	947.837	945.477	0,42
Comstock Resources 6.75% 01/03/2029 144A	US	USD	918.974	933.039	0,41
Guara Norte 5.198% 15/06/2034 Reg S	LU	USD	1.049.752	931.083	0,41
Hunt Oil 6.375% 01/06/2028 Reg S	PE	USD	891.972	859.647	0,38
Apache 5.10% 01/09/2040	US	USD	931.078	840.419	0,37
Chesapeake Energy 5.875% 01/02/2029 144A	US	USD	851.005	839.317	0,37
Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	775.588	765.272	0,34
Parkland (Canada) 4.50% 01/10/2029 144A	CA	USD	861.247	755.352	0,34
Range Resources 8.25% 15/01/2029	US	USD	631.271	677.496	0,30
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	512.093	542.680	0,24
Vallourec 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	339.388	359.660	0,16
			16.679.080	7,41	

Empresas de servicios públicos

Talen Energy Supply 7.625% 01/06/2028 144A	US	USD	1.982.265	1.903.103	0,85
Pattern Energy 4.50% 15/08/2028 144A	US	USD	2.003.679	1.895.571	0,84
Vistra Operations Co 5.00% 31/07/2027 144A	US	USD	1.396.617	1.342.428	0,60
Latin America Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	1.638.154	1.282.175	0,57
Public Power 3.875% 30/03/2026	GR	EUR	958.079	963.105	0,43
Energy-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	675.031	648.030	0,29
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	677.359	618.361	0,27
Atlantica Sustainable Infra 4.125% 15/06/2028 144A	GB	USD	186.216	170.652	0,08
			8.823.425	3,92	

Materiales

Ero Copper 6.50% 15/02/2030 144A	CA	USD	2.793.233	2.517.401	1,12
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	2.420.802	2.100.227	0,93
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	1.881.708	1.774.752	0,79
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	AU	USD	1.666.629	1.656.521	0,74
Mineral Resources 8.00% 01/11/2027 144A	AU	USD	1.601.454	1.598.971	0,71
Braskem America 7.125% 22/07/2041 Reg S	US	USD	1.536.278	1.537.745	0,68
Olympus Water 4.25% 01/10/2028 144A	US	USD	1.695.493	1.507.496	0,67
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	1.396.617	1.475.993	0,66
First Quantum Minerals 6.875% 01/03/2026 144A	CA	USD	1.396.617	1.405.604	0,62
VM Consolidated 5.50% 15/04/2029 144A	US	USD	1.034.427	927.075	0,41
Concrete Pumping Holdings 6.00% 01/02/2026 144A	US	USD	837.970	788.462	0,35
Novelis 3.875% 15/08/2031 144A	US	USD	889.179	763.903	0,34
Votorantim 7.25% 05/04/2041 Reg S	LU	USD	630.340	713.154	0,32
Olympus Water 6.25% 01/10/2029 144A	US	USD	348.223	291.196	0,13
Metinvest BV 7.75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	372.431	208.561	0,09
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	204.837	203.530	0,09
				19.470.591	8,65

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	1.629.386	1.479.556	0,66
Stericycle 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	1.396.617	1.238.184	0,55
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	1.221.574	1.194.634	0,53
Prime Finance 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	1.218.781	1.096.635	0,49
Terex 5.00% 15/05/2029 144A	US	USD	1.123.811	1.032.220	0,46
Staples 10.75% 15/04/2027 144A	US	USD	884.524	786.165	0,35
Staples 7.50% 15/04/2026 144A	US	USD	558.647	534.396	0,24
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	465.539	476.530	0,21
Hidrovias Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	570.751	464.528	0,21
			10.540.201	4,68	

Tecnologías de la información

Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	2.145.203	1.972.943	0,88
Sensata Technologies 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	1.443.171	1.224.379	0,54
Clarivate Science Holdings 3.875% 01/07/2028 Reg S	US	USD	1.117.293	998.916	0,44
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	628.477	768.044	0,34
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	558.647	533.508	0,24
Crowdstrike Holdings 3.00% 15/02/2029	US	USD	493.471	440.500	0,20
Lumentum Holdings 0.50% 15/06/2028	US	USD	135.006	122.105	0,05
			6.060.395	2,69	

Bienes de consumo discrecional

LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	1.769.048	1.777.256	0,79
VTR Finance 6.375% 15/07/2028 Reg S	NL	USD	1.722.494	1.579.122	0,70
Sizzling Platter 8.50% 28/11/2025 144A	US	USD	1.699.217	1.551.699	0,69
Movida Europe 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	1.745.771	1.451.128	0,64
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	1.396.617	1.290.784	0,57
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1.054.911	1.276.222	0,57
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	1.396.617	1.194.268	0,53
DIRECTV Holdings 5.875% 15/08/2027 144A	US	USD	1.210.401	1.142.709	0,51
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1.326.786	1.081.131	0,48
Lithia Motors 4.375% 15/01/2031 144A	US	USD	1.163.847	1.069.628	0,48
CDI Escrow Issuer 5.75% 01/04/2030 144A	US	USD	1.070.739	1.039.260	0,46
Hilton Grnd Borrow, Escrow 5.00% 01/06/2029 144A	US	USD	1.107.983	1.001.677	0,44
Victoria's Secret 4.625% 15/07/2029 144A	US	USD	1.079.119	891.601	0,40
FXI Holding 12.25% 15/11/2026 144A	US	USD	705.757	753.396	0,33
Levi Strauss & Co 3.50% 01/03/2031 144A	US	USD	868.696	752.807	0,33
CCO Holdings Capital 5.375% 01/06/2029 144A	US	USD	698.308	666.600	0,30
Dave & Busters 7.625% 01/11/2025 144A	US	USD	504.644	524.209	0,23
DISH Network 3.375% 15/08/2026	US	USD	558.647	483.272	0,21
ABC Supply 3.875% 15/11/2029 144A	US	USD	544.680	481.947	0,21
Metalsa 3.75% 04/05/2031 144A	MX	USD	465.539	389.435	0,17
Ritchie Bros Holdings 4.75% 15/12/2031 144A	US	USD	206.699	196.461	0,09
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	186.216	173.531	0,08
			20.767.603	9,23	

Bienes de consumo básico

Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	1.273.714	1.392.690	0,62
New Albertsons 8.00% 01/05/2031	US	USD	791.416	859.047	0,38
Htc Prestige 4.75% 15/01/2029 144A	US	USD	605.201	539.424	0,24
			2.791.161	1,24	

Asistencia sanitaria

Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	CA	USD	2.029.749	1.957.328	0,87
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/2026 144A	US	USD	1.738.322	1.702.469	0,76
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2031 Reg S	ES	EUR	1.697.355	1.609.797	0,72
Organon Finance 1.5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	1.675.940	1.523.036	0,68
Endo Luxembourg Finance 6.125% 01/04/2029 144A	LU	USD	1.215.988	1.065.272	0,47
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028 144A	US	USD	931.078	890.124	0,40
Cidron Aida Finco 5.00% 01/04/2028 Reg S	LU	EUR	605.201	575.677	0,26
Select Medical 6.25% 15/08/2026 144A	US	USD	358.465	355.508	0,16
			9.679.211	4,30	

Servicios financieros

Sagcor Financial 5,3% 13/05/2028 Reg S	BM	USD	1.838.879	1.795.656	0,80
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	1.536.278	1.579.114	0,70
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	1.235.540	1.480.444	0,66
Akbank TAS 6.80% VRN 22/06/2031 Reg S	TR	USD	1.582.832	1.471.969	0,65
Banco do Brasil 9.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	1.303.509	1.334.839	0,59
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1.303.509	1.312.394	0,58
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	1.303.509	1.262.725	0,56
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	1.068.877	1.101.178	0,49
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1.230.885	1.081.935	0,48
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	823.073	987.124	0,44
Banco Merc d Norte 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	744.862	667.769	0,30
Global Bank 5.25% VRN 16/04/2029 Reg S	PA	USD	698.308	661.577	0,29
United Wholesale Mortgage 5.75% 15/06/2027 144A	US	USD	654.548	569.047	0,25
Global Aircraft Leasing 6.50% 15/09/2024 144A	KY	USD	549.116	478.423	0,21
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	465.539	459.419	0,20
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	422.709	357.807	0,16
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	744.862	78.211	0,03
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual)	IE	USD	558.647	72.624	0,03
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	744.862	67.038	0,03
			16.819.293	7,47	

Sector inmobiliario

CPI Property 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.629.386	1.520.476	0,68
Adler Real Estate 1.875% 27/04/2023	DE	EUR	1.303.509	1.200.409	0,53
Iron Mountain 5.00% 15/07/2032 144A	US	USD	1.007.426	888.459	0,39
Intu Metrocentre Finance 8.750% 06/12/2023	GB	GBP	744.932	486.784	0,22
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted)	KY	USD	1.326.786	182.433	0,08
			4.278.561	1,90	

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Estado					
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	302.600	88.883	0,04
				88.883	0,04

Servicios de comunicación

Iliad Holdco 6.50% 15/10/2026 144A	FR	USD	1.552.107	1.493.654	0,66
Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024 Reg S	LU	USD	1.466.447	1.400.663	0,62
Ct Trust 5.125% 03/02/2032 Reg S	GT	USD	1.396.617	1.303.232	0,58
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027 144A	IE	USD	1.095.879	1.072.761	0,48
Lumen Technologies 5.375% 15/06/2029 144A	US	USD	1.303.509	1.071.191	0,48
Silknet 8.375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	744.862	728.103	0,32
Virgin Media 5.00% 15/07/2030 144A	GB	USD	601.476	525.570	0,23
DKT Finance 9.375% 17/06/2023 144A	DK	USD	349.154	348.107	0,15
				7.943.281	3,53

Valores no admitidos a cotización

Energía

Mesquite Energy 7.25%15/02/2023 (Defaulted)*	US	USD	1.256.955	13	0,00
				13	0,00

Asistencia sanitaria

21St Century Oncology*	US	USD	2.242	35.651	0,02
				35.651	0,02

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 256.065.941 USD)

224.269.644 99,63

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa				

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en iTraxx Europe S37				
20/06/2027	EUR	1.862.156	90.838	0,04
Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year				
20/06/2027	USD	4.888.158	88.839	0,04
Protección comprada en Hapag Lloyd 2,5%				
20/06/2027	EUR	931.078	(86.775)	(0,04)
			92.902	0,04

			Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146612 18/05/2022	38.915.170	3.401.753	1,51
Compró USD vendió GBP a 1,356234 18/05/2022	14.358.597	1.137.984	0,51
Compró RUB vendió USD a 91,500000 18/05/2022	543.556	141.100	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,139193 18/05/2022	1.377.415	110.716	0,05
Compró RUB vendió USD a 86,200000 18/05/2022	592.790	110.631	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,312328 18/05/2022	1.925.868	85.346	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	804.065	30.201	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313620 18/05/2022	586.185	26.580	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,949193 18/05/2022	931.869	807	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946504 18/05/2022	1.829.686	(3.604)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919090 18/05/2022	651.387	(20.112)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915110 18/05/2022	620.644	(21.768)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,917271 18/05/2022	721.702	(23.667)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	619.629	(29.589)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,900649 18/05/2022	702.974	(35.374)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,737790 18/05/2022	630.991	(45.976)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	900.273	(53.010)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,879351 18/05/2022	894.706	(65.115)	(0,03)
Compró GBP vendió USD a 0,750248 18/05/2022	1.164.082	(66.595)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,898537 18/05/2022	1.607.170	(84.453)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,875008 18/05/2022	1.557.812	(120.509)	(0,05)
Compró USD vendió RUB a 0,012062 18/05/2022	1.388.077	(171.848)	(0,08)
Compró JPY vendió USD a 115,634530 18/05/2022	3.687.038	(401.643)	(0,18)
		3.901.855	1,73

Acciones A (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	10.049.452	63.281	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,067701 06/05/2022	231.118	3.029	0,00
Compró USD vendió USD a 0,941611 07/06/2022	10.126.903	(62.663)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,898128 06/05/2022	10.861.374	(580.805)	(0,26)
		(577.158)	(0,26)

Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060493 06/05/2022	26.022.279	163.096	0,07
Compró EUR vendió USD a 0,941636 07/06/2022	25.810.942	(159.037)	(0,07)
Compró EUR vendió USD a 0,898128 06/05/2022	27.492.418	(1.470.139)	(0,65)
		(1.466.080)	(0,65)

Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061434 06/05/2022	16.459.513	117.861	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,067701 06/05/2022	357.795	4.690	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940809 07/06/2022	16.600.503	(116.770)	(0,05)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	
Compró EUR vendió USD a 0,897857 06/05/2022	17.772.762	(955.454)	(0,42)	
		(949.673)	(0,42)	
Acciones I (EUR) (cubiertas)				
Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	5.554.726	38.146	0,02	
Compró USD vendió EUR a 1,085845 06/05/2022	369.598	11.207	0,00	
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	5.524.196	(37.288)	(0,02)	
Compró EUR vendió USD a 0,898348 06/05/2022	6.257.485	(333.161)	(0,15)	
		(321.096)	(0,14)	
Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas)				
Compró USD vendió CZK a 0,043263 06/05/2022	65.355.689	618.664	0,27	
Compró USD vendió CZK a 0,043620 06/05/2022	1.317.558	23.436	0,01	
Compró CZK vendió USD a 23,200670 07/06/2022	65.728.947	(624.145)	(0,28)	
Compró CZK vendió USD a 22,035000 06/05/2022	70.601.243	(3.927.997)	(1,74)	
		(3.910.042)	(1,74)	
Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)				
Compró USD vendió EUR a 1,060453 06/05/2022	3.403.530	21.203	0,01	
Compró USD vendió EUR a 1,067701 06/05/2022	70.927	930	0,00	
Compró EUR vendió USD a 0,941680 07/06/2022	3.429.509	(20.971)	(0,01)	
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	3.672.286	(197.829)	(0,09)	
		(196.667)	(0,09)	
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	
Divisa				
Futuros				
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(2.836.557)	418.629	0,19
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(3.237.052)	279.673	0,12
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	261.575	(25.619)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.467.466	(64.663)	(0,03)
		608.020	0,27	
	Contratos	Valor de mercado USD	% PN	
Divisa				
Opciones				
Purchased Put Itraxx Xover S36 400 15/06/2022	EUR	8.379.700	151.306	0,07
Opción de venta comprada Itraxx Xover S36 475 15/06/2022	EUR	(8.379.700)	(75.588)	(0,03)
		75.718	0,03	
Otros activos y pasivos		3.584.921	1,60	
Patrimonio neto		225.112.344	100,00	

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	32,91
Irlanda	IE	9,61
Reino Unido	GB	9,29
Luxemburgo	LU	7,66
Países Bajos	NL	4,15
Islas Caimán	KY	4,07
Canadá	CA	3,87
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	2,64
Francia	FR	2,50
Alemania	DE	2,20
España	ES	1,90
Turquía	TR	1,90
Supranacionales	SU	1,82
Bermudas	BM	1,50
Australia	AU	1,45
México	MX	1,27
Italia	IT	1,07
Brasil	BR	1,00
Colombia	CO	0,88
India	IN	0,80
Israel	IL	0,63
Grecia	GR	0,60
Guatemala	GT	0,58
Suecia	SE	0,58
Chile	CL	0,57
Austria	AT	0,48
Mauricio	MU	0,44
Islas Marshall	MH	0,43
Dinamarca	DK	0,43
Singapur	SG	0,41
Perú	PE	0,38
Costa Rica	CR	0,38
Georgia	GE	0,32
Panamá	PA	0,29
República Checa	CZ	0,29
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,29
Ucrania	UA	0,04
Efectivo y otros activos netos		0,37

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.401.291	1.694.061	1,75
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.138.022	973.593	1,00
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.016.091	889.373	0,92
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	873.838	886.762	0,91
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.016.091	850.059	0,88
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	711.264	617.036	0,64
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	508.046	452.984	0,47
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	457.241	398.646	0,41
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	81.287	69.807	0,07
				6.832.321	7,04

Empresas de servicios públicos

EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	1.117.700	1.384.768	1,43
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	870.688	1.102.594	1,14
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	617.682	634.559	0,65
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	508.046	542.492	0,56
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	508.046	453.699	0,47
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	457.241	371.433	0,38
				4.489.545	4,63

Materiales

Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	436.919	425.528	0,44
				425.528	0,44

Empresas industriales

National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	517.495	629.569	0,65
				629.569	0,65

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.270.114	1.233.621	1,27
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	1.016.091	1.045.309	1,08
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	670.620	710.203	0,73
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	750.790	679.984	0,70
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	508.046	523.113	0,54
				4.192.230	4,32

Asistencia sanitaria

Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	1.219.309	1.187.593	1,22
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	873.838	921.686	0,95
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	558.850	581.313	0,60
				2.690.592	2,77

Servicios financieros

Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	3.048.273	3.988.246	4,11
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	2.591.032	2.632.048	2,71
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.032.182	2.529.780	2,61
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	2.438.619	2.301.788	2,37
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	2.051.996	2.065.048	2,13
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.334.229	1.709.751	1,76
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	1.468.252	1.428.772	1,47
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.145.643	1.238.911	1,28
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	1.178.666	1.215.950	1,25
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	914.482	1.111.277	1,15
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	730.061	818.637	0,84
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	897.310	798.951	0,82
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	624.896	795.037	0,82
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	673.567	704.155	0,73
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	508.046	661.927	0,68
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	508.046	626.312	0,65
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	609.655	604.677	0,62
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	644.507	598.810	0,62
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	508.046	521.207	0,54
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	508.046	513.679	0,53
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	508.046	512.355	0,53
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	508.046	510.182	0,53
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	609.655	499.734	0,52
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	477.563	496.721	0,51
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	508.046	494.385	0,51
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	508.046	492.537	0,51
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	508.046	485.827	0,50
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	508.046	485.099	0,50
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	342.423	468.303	0,48
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	508.046	442.010	0,46
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	406.436	413.955	0,43
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	406.436	371.869	0,38
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	254.023	352.295	0,36
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	268.654	350.642	0,36
Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	330.128	324.143	0,33
Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	304.827	322.666	0,33
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	203.218	209.271	0,22
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	226.283	204.096	0,21
Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	203.218	196.146	0,20
				34.499.199	35,57

Inmobiliaria

Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	10.480	6.387	0,01
				6.387	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	512	7.359.243	7,59
				7.359.243	7,59

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Empresas de servicios públicos**

EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	1.442.849	1.358.326	1,40
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	508.046	534.175	0,55
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	406.436	344.789	0,36
				2.237.290	2,31

Empresas industriales

Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.016.091	931.524	0,96
				931.524	0,96

Servicios financieros

Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.865.377	2.838.937	2,93
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	2.032.182	2.019.786	2,08
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.727.355	1.659.703	1,71
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.270.114	1.622.025	1,67
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.419.987	1.588.896	1,64
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	1.524.137	1.622.160	1,54
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	1.422.528	1.480.242	1,53
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	1.259.750	1.398.847	1,44
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1.270.114	1.278.771	1,32
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	1.016.091	1.046.880	1,08
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	1.016.091	1.038.313	1,07
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	838.275	1.017.456	1,05
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	812.873	856.293	0,88
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	812.873	807.938	0,83
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	711.264	763.624	0,79
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	508.046	628.859	0,65
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	558.850	592.790	0,61
Cooperative Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	508.046	530.233	0,55
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	508.046	522.638	0,54
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	508.046	513.438	0,53
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	USD	508.046	504.383	0,52
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	487.724	501.996	0,52
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	548.689	497.039	0,51
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	569.011	479.071	0,49
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	304.827	443.524	0,46
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	406.436	428.282	0,44
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	386.115	376.933	0,39
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	254.023	302.245	0,31
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	132.092	160.326	0,17
				27.391.628	28,24

Inmobiliaria

Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	664.320	615.425	0,63
				615.425	0,63

Servicios de comunicación

Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.453.010	1.262.787	1,30
				1.262.787	1,30

Total de inversiones (Coste 97.566.653 USD)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
			93.563.268

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	6.631.612	578.943	0,60
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	3.299.182	253.496	0,26
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	2.990.947	163.481	0,17
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	1.937.476	146.487	0,15
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	1.809.453	78.431	0,08
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	1.980.188	69.961	0,07
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	1.011.870	48.644	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	1.159.288	46.634	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	752.867	33.684	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	777.397	33.321	0,03
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	725.095	27.687	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	398.128	22.259	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	591.495	21.519	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	244.245	19.461	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	502.836	18.891	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	602.907	18.231	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	743.670	17.800	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	490.102	16.901	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	258.928	12.597	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	263.026	12.054	0,01
Compró EUR vendió JPY a 0,007675 18/05/2022	198.227	9.887	0,01
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	1.094.668	6.925	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	507.986	6.615	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	361.115	6.173	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	429.000	4.280	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	598.074	2.557	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	348.019	2.505	0,00

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	291.646	1.713	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	523.681	1.594	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	687.405	1.267	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	287.744	723	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	444.583	367	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	653.964	106	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	491.908	(314)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	777.485	(340)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	999.474	(345)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	247.764	(800)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	526.489	(1.076)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	217.709	(1.550)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	243.466	(1.681)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	915.565	(2.313)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	729.711	(2.631)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	481.445	(2.705)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	1.036.668	(6.787)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	311.736	(16.538)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	331.740	(20.612)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	481.313	(23.010)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	577.575	(27.805)	(0,03)
Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	952.896	(29.574)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	583.465	(30.186)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	832.753	(38.791)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	1.082.345	(39.729)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	1.166.828	(48.200)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	613.115	(51.818)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	1.058.178	(56.029)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	1.444.245	(73.486)	(0,08)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	13.439.238	(99.689)	(0,10)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	1.861.889	(131.074)	(0,14)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	2.561.823	(184.959)	(0,19)
	793.152	0,82	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	62.707	2.852	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	249.139	1.569	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087926 06/05/2022	20.762	671	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	57.405	24	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	56.676	(24)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,764990 06/05/2022	5.490	(212)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	249.572	(1.544)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	285.268	(15.368)	(0,02)
	(12.032)	(0,01)	

Acciones Y (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	387.676	17.634	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,061394 06/05/2022	1.666.829	11.872	0,01
Compró GBP vendió USD a 0,803698 07/06/2022	375.141	3.743	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	387.512	164	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	381.775	(164)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,051437 07/06/2022	1.657.461	(6.284)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,940844 07/06/2022	1.682.000	(11.769)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	1.761.658	(94.829)	(0,10)
	(79.633)	(0,08)	

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	830.393	37.772	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,060453 06/05/2022	3.805.588	23.707	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,313212 06/05/2022	19.729	888	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,291206 06/05/2022	25.761	708	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	875.513	371	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	868.858	(374)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923590 06/05/2022	113.470	(3.023)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916463 06/05/2022	129.302	(4.416)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941680 07/06/2022	3.824.654	(23.387)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	3.773.539	(203.284)	(0,21)
	(171.038)	(0,18)	

Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,117319 06/05/2022	1.348.976	81.192	0,08
Compró USD vendió GBP a 1,314656 06/05/2022	259.875	11.996	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,113626 06/05/2022	168.727	9.564	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,062875 07/06/2022	986.202	6.949	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	32.547	1.480	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	192.563	82	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	193.652	(83)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,787508 06/05/2022	100.824	(1.047)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942157 06/05/2022	995.269	(7.039)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,934141 06/05/2022	537.820	(8.347)	(0,01)
	94.747	0,10	

Otros activos y pasivos 2.797.501 2,91

Patrimonio neto 96.985.965 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	23,13
Países Bajos	NL	13,00
Francia	FR	12,86
Irlanda	IE	10,56
Italia	IT	9,07
Suiza	CH	7,60
Alemania	DE	6,92
España	ES	5,56
Portugal	PT	2,27
US	US	1,21
México	MX	1,04
Japón	JP	0,70
Dinamarca	DK	0,65
Suecia	SE	0,63
Finlandia	FI	0,62
Bélgica	BE	0,44
Grecia	GR	0,21
Efectivo y otros activos netos		3,53

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2.744.000	2.401.793	0,66
Airport Authority 3.45% 21/02/2029 EMTN	HK	USD	2.075.000	2.038.106	0,56
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	1.672.000	1.626.998	0,45
Enegean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	1.375.000	1.269.297	0,35
CGG 8.75% 01/04/2027 144A	FR	USD	1.263.000	1.255.207	0,35
GLP Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	1.117.000	1.097.977	0,30
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	990.000	981.441	0,27
Neptune Energy Bondco 6.625% 15/05/2025 144A	GB	USD	750.000	744.586	0,21
Western Midstream Operating 5.75% 01/02/2050	US	USD	800.000	708.768	0,20
Denbury	US	USD	10.438	689.639	0,19
Enegean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	525.000	497.016	0,14
				13.310.628	3,68
Empresas de servicios públicos					
PG&E 5.25% 01/07/2030	US	USD	1.096.000	1.001.470	0,28
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	600.000	743.366	0,21
Electricite de France 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	600.000	620.998	0,17
				2.365.834	0,65
Materiales					
DS Smith 2.875% 26/07/2029 EMTN	GB	GBP	2.000.000	2.398.744	0,66
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	2.175.000	2.152.517	0,60
Anglo American Capital 4.75% 16/03/2052 144A	GB	USD	2.027.000	1.858.393	0,51
				6.409.654	1,77
Empresas industriales					
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	4.300.000	4.504.736	1,25
United Rentals North America 3.75% 15/01/2032	US	USD	5.000.000	4.381.025	1,21
Ashtead Capital 4.00% 01/05/2028 144A	US	USD	3.250.000	3.100.282	0,86
Danaos 8.50% 01/03/2028 Reg S	MH	USD	831.000	860.476	0,24
Autopistas del Sol 7.375% 30/12/2030 Reg S	CR	USD	702.313	684.748	0,19
Clarivate	GB	USD	10.500	676.725	0,19
Plug Power	US	USD	21.000	466.830	0,13
				14.674.822	4,06
Tecnologías de la información					
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	2.075.000	1.726.048	0,48
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	983.000	1.039.592	0,29
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	738.000	936.890	0,26
PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	400.000	398.427	0,11
				4.100.957	1,13
Bienes de consumo discrecional					
Home Depot 2.95% 15/06/2029	US	USD	4.200.000	3.927.702	1,09
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	2.850.000	2.846.737	0,79
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.000.000	1.942.535	0,54
Home Depot 4.20% 01/04/2043	US	USD	1.950.000	1.893.229	0,52
Las Vegas Sands 3.90% 08/08/2029	US	USD	1.300.000	1.124.432	0,31
Deuce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	857.000	985.305	0,27
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	741.000	743.189	0,21
Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	500.000	626.817	0,17
Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 Reg S	SE	EUR	178.000	165.082	0,05
				14.255.028	3,94
Bienes de consumo básico					
Highbury Finance 7.017% 20/03/2023	NL	GBP	710.312	924.265	0,26
				924.265	0,26
Asistencia sanitaria					
Novartis Capital 3.70% 21/09/2042	US	USD	3.350.000	3.134.815	0,87
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	2.600.000	2.742.364	0,76
Johnson & Johnson 3.40% 15/01/2038	US	USD	2.125.000	1.971.069	0,55
Teva Pharmaceutical III 5.125% 09/05/2029	NL	USD	249.000	227.638	0,06
				8.075.886	2,23
Servicios financieros					
BPCE 5.25% 16/04/2029	FR	GBP	3.500.000	4.699.521	1,30
ING Groep 3.95% 29/03/2027	NL	USD	4.750.000	4.638.391	1,28
United Overseas Bank 3.75% VRN 15/04/2029 Reg S	SG	USD	4.000.000	3.989.087	1,10
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	US	EUR	4.115.000	3.972.519	1,10
Fukoku Mutual Life Ins. 5.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	3.900.000	3.918.720	1,08
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	3.925.000	3.576.358	0,99
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	2.950.000	3.518.362	0,97
Bank of America 4.183% 25/11/2027	US	USD	3.500.000	3.447.089	0,95
MetLife 4.875% 13/11/2043	US	USD	2.800.000	2.880.977	0,80
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	2.600.000	2.682.245	0,74
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	2.710.000	2.559.695	0,71
Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	2.171.000	2.481.573	0,69
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	1.863.000	2.431.549	0,67
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	2.078.000	2.091.218	0,58
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	1.952.000	1.928.064	0,55
Berkshire Hathaway 4.50% 11/02/2043	US	USD	1.800.000	1.803.759	0,50
Dai-ichi Life Insur. 4.00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	1.550.000	1.499.740	0,42
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	1.420.000	1.425.971	0,39
Bank of China 5.00% 13/11/2024 Reg S	CN	USD	1.300.000	1.340.547	0,37
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	1.190.000	1.236.951	0,34
Garfunkelux Holdco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	988.000	1.020.246	0,28
Deutsche Bank 6.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1.000.000	1.008.483	0,28
AIA Group 2.70% VRN (Perpetual) GMTN	HK	USD	1.075.000	1.004.288	0,28

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	800.000	998.660	0,28
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	650.000	689.605	0,19
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	495.000	446.464	0,12
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	570.000	216.600	0,06
				61.506.682	17,02
Inmobiliaria					
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	3.500.000	3.261.284	0,90
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	720.000	496.800	0,14
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	1.149.000	258.525	0,07
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	600.000	139.500	0,04
				4.156.109	1,15
Estado					
US Treasury 1.25% 31/12/2026	US	USD	34.425.000	31.883.467	8,82
US Treasury 1.75% 15/11/2029	US	USD	10.640.000	9.811.244	2,72
Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	6.250.000	6.220.938	1,72
US Treasury 3.00% 15/02/2049	US	USD	4.511.200	4.492.168	1,24
US Treasury 2.125% 29/02/2024	US	USD	3.970.000	3.932.316	1,09
Chile 3.50% 31/01/2034	CL	USD	1.050.000	957.159	0,26
				57.297.292	15,86
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	860	15.642.217	4,33
				15.642.217	4,33
Servicios de comunicación					
SingTel Group Treasury 2.375% 28/08/2029 EMTN	SG	USD	5.000.000	4.560.788	1,26
IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	2.125.000	2.013.480	0,56
				6.574.268	1,82
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Energía					
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	2.000.000	1.983.790	0,55
Cespa Finance 2.25% 13/02/2026 EMTN	ES	EUR	1.700.000	1.784.991	0,49
Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	1.666.000	1.643.842	0,45
Range Resources 8.25% 15/01/2029	US	USD	1.428.000	1.532.565	0,42
Hilcorp Finance 6.25% 01/11/2028 144A	US	USD	1.467.000	1.463.347	0,40
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	1.548.000	1.450.112	0,40
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	1.625.000	1.434.834	0,40
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	1.250.000	1.324.665	0,37
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	1.200.000	1.181.250	0,33
Comstock Resources 6.75% 01/03/2029 144A	US	USD	1.043.000	1.058.965	0,29
Targa Resources Partners 6.50% 15/07/2027	US	USD	1.000.000	1.032.150	0,29
Chesapeake Energy 5.875% 01/02/2029 144A	US	USD	1.035.000	1.020.784	0,28
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	1.000.000	951.940	0,26
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	918.000	951.158	0,26
Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024 144A	KY	USD	438.748	442.877	0,12
Vallourec 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	363.822	385.553	0,11
				19.642.819	5,44
Empresas de servicios públicos					
Public Power 3.875% 30/03/2026	GR	EUR	723.000	726.793	0,20
Atlantica Sustainable Infra 4.125% 15/06/2028 144A	GB	USD	473.000	433.467	0,12
				1.160.260	0,32
Materiales					
FMG Resources 6.125% 15/04/2032 144A	AU	USD	3.300.000	3.277.016	0,91
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	2.790.000	2.948.570	0,82
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	859.000	810.174	0,22
First Quantum Minerals 7.25% 01/04/2023 Reg S	CA	USD	136.000	136.383	0,04
				7.172.143	1,98
Empresas industriales					
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	4.200.000	4.299.162	1,19
Delta Air lines 4.75% 20/10/2028 144A	SU	USD	4.258.103	4.241.263	1,17
Abertis 3.375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	2.300.000	2.827.613	0,78
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	2.000.000	2.547.353	0,70
Autostrade per l'Italia 4.375% 16/09/2025 EMTN	IT	EUR	2.000.000	2.226.159	0,62
American Airlines 5.50% 20/04/2026 144A	SU	USD	1.965.000	1.947.973	0,54
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	1.574.000	1.789.148	0,50
Paprec Holding 4.00% 31/03/2025 Reg S	FR	EUR	1.508.000	1.588.763	0,44
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	1.720.000	1.563.419	0,43
Stericycle 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	1.250.000	1.108.200	0,31
United Airlines 4.625% 15/04/2029 144A	US	USD	985.000	915.011	0,25
Prime Finance 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	900.000	809.802	0,22
Terex 5.00% 15/05/2029 144A	US	USD	269.000	247.077	0,07
British Airways 4.625% 20/06/2024 144A	US	USD	115.893	115.984	0,03
				26.226.927	7,26
Tecnologías de la información					
Sensata Technologies 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	2.400.000	2.036.148	0,56
Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	2.174.000	1.999.428	0,55
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	1.620.000	1.979.755	0,55
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	2.083.000	1.935.378	0,54
				7.950.709	2,20
Bienes de consumo discrecional					
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	3.000.000	4.048.390	1,12
CDI Escrow Issuer 5.75% 01/04/2030 144A	US	USD	3.334.000	3.235.980	0,90
Volkswagen 3.25% 13/04/2027 EMTN	NL	GRP	2.200.000	2.718.707	0,75

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	1.842.000	1.850.547	0,51
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	1.862.000	1.720.901	0,48
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	872.000	1.054.938	0,29
Sally Capital 8.75% 30/04/2025 144A	US	USD	1.000.000	1.049.080	0,29
Lithia Motors 4.375% 15/01/2031 144A	US	USD	1.000.000	919.045	0,25
ABC Supply 3.875% 15/11/2029 144A	US	USD	1.008.000	891.904	0,25
FXI Holding 12.25% 15/11/2026 144A	US	USD	550.000	587.125	0,16
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	588.000	565.066	0,16
				18.641.683	5,16

Bienes de consumo básico

Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	1.627.000	1.778.975	0,49
Kernel Holding 6.75% 27/10/2027 Reg S	LU	USD	825.000	453.750	0,13
				2.232.725	0,62

Asistencia sanitaria

Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	1.519.000	1.440.642	0,40
Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	CA	USD	1.376.000	1.326.904	0,37
Organon Finance 1 5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	1.232.000	1.119.598	0,31
Bausch Health Americas 8.50% 31/01/2027 144A	US	USD	975.000	928.454	0,26
				4.815.598	1,33

Servicios financieros

Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	6.046.000	5.990.007	1,66
Wells Fargo & 4.478% VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	5.000.000	4.985.705	1,38
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	5.000.000	4.961.464	1,37
Tesco Property Finance 2 6.052% 15/10/2039	GB	GBP	2.365.008	3.458.881	0,96
Bank of America 3.419% VRN 20/12/2028	US	USD	3.442.000	3.260.240	0,90
Westfield Stratford City Fin 1.642% 04/08/2026	GB	GBP	2.666.000	2.608.330	0,72
Banco Santander México 5.375% 17/04/2025 Reg S	MX	USD	2.175.000	2.232.061	0,62
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	1.950.000	1.924.367	0,53
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	1.800.000	1.743.682	0,48
Intesa Sanpaolo 7.70% VRN (Perpetual)	IT	USD	1.500.000	1.515.000	0,42
Commerzbank 8.125% 19/09/2023 Reg S	DE	USD	1.375.000	1.431.913	0,40
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1.300.000	1.308.861	0,36
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	1.085.000	1.300.064	0,36
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1.391.000	1.222.675	0,34
Banco de Sabadell 2.625% VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	1.100.000	1.143.247	0,32
Bavarian Sky 1.286% FRN 20/04/2028	GB	GBP	761.439	957.450	0,26
Income Cont. Student 1.185% FRN 24/07/2056	GB	GBP	673.436	845.133	0,23
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	600.000	618.181	0,17
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	1.850.000	166.500	0,05
				41.673.761	11,53

Inmobiliaria

Scentre Group 3.625% 28/01/2026 144A	AU	USD	2.500.000	2.453.682	0,68
Cnry Whrf Grp Inv Hldgs 2.625% 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	1.650.000	1.978.536	0,55
VICI Properties 4.125% 15/08/2030 144A	US	USD	1.100.000	988.620	0,27
Iron Mountain 5.00% 15/07/2032 144A	US	USD	746.000	657.905	0,18
				6.078.743	1,68

Estado

Bermuda 4.854% 06/02/2024 Reg S	BM	USD	2.000.000	2.040.310	0,56
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	550.000	161.552	0,04
				2.201.862	0,61

Servicios de comunicación

Iliad Holdco 6.50% 15/10/2026 144A	FR	USD	2.263.000	2.177.775	0,60
Netflix 5.375% 15/11/2029 144A	US	USD	1.630.000	1.638.150	0,45
Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024 Reg S	LU	USD	850.000	811.869	0,22
				4.627.794	1,28

Valores no admitidos a cotización

Energía

Mesquite Energy 7.25%15/02/2023 (Defaulted)*	US	USD	1.400.000	14	0,00
				14	0,00

Bienes de consumo básico

Market Bidco Finco 5.50% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	2.325.000	2.614.932	0,72
				2.614.932	0,72

Asistencia sanitaria

21st Century Oncology*	US	USD	1.648	26.206	0,01
				26.206	0,01

Servicios financieros

Newday Fund-Series 1.170% FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	2.316.000	2.305.710	0,64
Together Asset Backed 2.078% FRN 15/12/2061	GB	GBP	757.524	961.085	0,27
				3.266.795	0,90

Total de inversiones (Coste 398.478.618 USD)

				357.626.613	98,97
--	--	--	--	--------------------	--------------

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146612 18/05/2022	73.120.038	6.391.758	1,77
Compró USD vendió GBP a 1,356234 18/05/2022	51.439.281	4.076.797	1,13
Compró RUB vendió USD a 86,200000 18/05/2022	1.922.749	358.838	0,10
Compró USD vendió EUR a 1,105659 18/05/2022	3.233.963	157.092	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,101107 18/05/2022	2.793.208	123.625	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,318274 18/05/2022	2.358.712	115.688	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,007818 18/05/2022	7.833.470	114.158	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	2.292.349	106.762	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,308392 18/05/2022	2.513.279	103.504	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	984.846	48.680	0,01
Compró USD vendió CNY a 0,156352 18/05/2022	1.22.682	8.399	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,765467 18/05/2022	1.037.275	(39.503)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	1.333.581	(46.112)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	1.023.160	(48.859)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,750248 18/05/2022	1.036.990	(59.324)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,941998 18/05/2022	8.954.370	(60.181)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,892346 18/05/2022	1.130.727	(66.799)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,746131 18/05/2022	1.265.194	(78.926)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,898537 18/05/2022	1.716.123	(90.178)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,737585 18/05/2022	1.507.623	(110.239)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,878746 18/05/2022	1.619.353	(118.887)	(0,03)
Compró CHF vendió USD a 0,921150 18/05/2022	2.836.670	(147.005)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,906788 18/05/2022	5.096.006	(223.446)	(0,06)
Compró GBP vendió USD a 0,763045 18/05/2022	5.657.593	(232.680)	(0,06)
Compró USD vendió RUB a 0,012062 18/05/2022	2.281.587	(282.468)	(0,08)
Compró EUR vendió USD a 0,881547 18/05/2022	4.071.251	(286.871)	(0,08)
Compró JPY vendió USD a 115,638080 18/05/2022	8.790.755	(957.369)	(0,26)
		8.756.454	2,42

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró USD vendió CZK a 0,043263 06/05/2022	13.345.292	126.328	0,03
Compró USD vendió CZK a 0,044459 06/05/2022	726.022	27.134	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,044331 06/05/2022	359.150	12.352	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042840 07/06/2022	389.633	1.347	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042792 07/06/2022	425.136	983	0,00
Compró CZK vendió USD a 23,200670 07/06/2022	13.344.796	(126.719)	(0,04)
Compró CZK vendió USD a 22,035000 06/05/2022	15.280.622	(850.158)	(0,24)
		(808.733)	(0,22)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060493 06/05/2022	40.224.996	252.113	0,07
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	840.581	24.704	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941636 07/06/2022	40.237.117	(247.925)	(0,07)
Compró EUR vendió USD a 0,898128 06/05/2022	43.385.593	(2.320.016)	(0,64)
		(2.291.124)	(0,63)

Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió AUD a 0,715436 06/05/2022	7.088.046	54.368	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,746588 06/05/2022	329.507	16.985	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743860 06/05/2022	144.341	6.886	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,397083 07/06/2022	7.067.080	(52.877)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,337653 06/05/2022	7.962.229	(400.335)	(0,11)
		(374.973)	(0,10)

Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)

Compró USD vendió CNY a 0,151835 06/05/2022	45.781	392	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,152974 06/05/2022	933	15	0,00
Compró CNY vendió USD a 6,599600 07/06/2022	46.018	(401)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,364599 06/05/2022	48.754	(2.040)	(0,00)
		(2.034)	(0,00)

Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

Compró HKD vendió USD a 7,842500 07/06/2022	32.492.381	9.261	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127611 06/05/2022	766.398	950	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127480 06/05/2022	717.495	156	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127432 06/05/2022	32.477.673	(5.374)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 7,827044 06/05/2022	34.044.040	(82.474)	(0,02)
		(77.481)	(0,02)

Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	52.654.759	331.566	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.208.493	38.416	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,073800 06/05/2022	1.048.407	19.809	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	53.059.931	(328.324)	(0,09)
Compró EUR vendió USD a 0,898064 06/05/2022	58.018.005	(3.106.346)	(0,86)
		(3.044.879)	(0,84)

Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	47.651.743	300.062	0,08
Compró USD vendió EUR a 1,092607 06/05/2022	964.729	35.444	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	47.806.062	(295.814)	(0,08)
Compró EUR vendió USD a 0,898064 06/05/2022	51.366.700	(2.750.228)	(0,76)
		(2.710.536)	(0,75)

Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	3.277.064	20.636	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	3.245.396	(20.082)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,898064 06/05/2022	3.462.447	(185.383)	(0,05)
		(184.829)	(0,05)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060453 06/05/2022	10.605.693	66.069	0,02
Compró EUR vendió USD a 0,941680 07/06/2022	10.592.559	(64.771)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	11.209.563	(603.869)	(0,17)
		(602.571)	(0,17)
Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros			
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(23.564.108)	1.974.671 0,55
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(31.887.811)	1.923.626 0,53
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(23.782.660)	1.062.106 0,29
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(9.676.170)	764.158 0,21
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(3.419.600)	624.625 0,17
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(2.724.120)	92.583 0,03
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	1.122.406	(77.656) (0,02)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	50.660.154	(1.948.542) (0,54)
		4.415.571	1,22
Divisa	Contratos	Valor de mercado USD	% PN
Opciones			
Opción de venta comprada Itraxx Xover S36 400 15/06/2022	EUR	15.000.000	270.843 0,07
Opción de venta comprada Itraxx Xover S36 475 15/06/2022	EUR	(15.000.000)	(135.306) (0,04)
		135.537	0,04
Otros activos y pasivos		520.680	0,15
Patrimonio neto		361.357.695	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	42,14
Reino Unido	GB	12,95
Irlanda	IE	6,54
Francia	FR	5,93
Países Bajos	NL	3,12
Singapur	SG	2,96
Supranacionales	SU	2,50
España	ES	2,35
Alemania	DE	2,35
Luxemburgo	LU	2,33
Italia	IT	2,24
Suiza	CH	1,92
Catar	QA	1,72
Australia	AU	1,59
Japón	JP	1,50
Islas Caimán	KY	0,93
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,88
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,84
México	MX	0,62
Bermudas	BM	0,56
Corea	KR	0,48
Canadá	CA	0,40
China	CN	0,37
Israel	IL	0,35
Grecia	GR	0,32
Austria	AT	0,29
Chile	CL	0,26
Islas Marshall	MH	0,24
Costa Rica	CR	0,19
Suecia	SE	0,05
Ucrania	UA	0,04
Efectivo y otros activos netos		1,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Estado					
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	230.685.309	248.320.675	9,48
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	131.153.997	158.867.919	6,06
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	86.561.658	115.154.256	4,40
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	86.173.034	97.956.400	3,74
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	81.801.234	96.747.125	3,69
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	78.692.398	95.896.009	3,66
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	81.558.356	92.668.085	3,54
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	81.606.932	88.617.470	3,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	71.891.821	82.794.984	3,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	78.206.643	81.890.070	3,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	67.082.841	78.867.277	3,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	61.205.199	75.254.801	2,87
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	53.433.110	64.688.782	2,47
US Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	34.002.888	62.014.752	2,37
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	48.575.555	60.850.594	2,32
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	22.830.511	47.904.667	1,83
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	42.017.855	47.891.492	1,83
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	17.487.200	45.671.342	1,74
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	23.316.266	40.552.852	1,55
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	17.487.200	36.091.953	1,38
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	4.177.497.693	35.576.869	1,36
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	24.287.777	35.480.846	1,35
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	25.162.137	31.732.013	1,21
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	24.287.777	31.387.667	1,20
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	17.487.200	31.112.156	1,19
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	5.829.067	27.791.343	1,06
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	21.373.244	25.655.752	0,98
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	22.344.755	24.304.691	0,93
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	18.458.711	24.191.184	0,92
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	17.487.200	21.134.935	0,81
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	14.572.666	18.952.742	0,72
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	16.515.689	18.422.846	0,70
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	97.151.109	16.801.322	0,64
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	9.715.111	16.254.189	0,62
Uk Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	7.772.089	13.674.787	0,52
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	1.274.525.401	10.601.405	0,40
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	82.578.443	10.374.835	0,40
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	8.986.478	9.227.258	0,35
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	6.557.700	8.171.668	0,31
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	7.772.089	8.165.205	0,31
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	874.359.982	7.389.404	0,28
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	5.537.613	4.417.491	0,17
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	242.878	333.013	0,01
			2.149.855.126	82.06	

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	3.002	0,00
				3.002	0,00

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Estado					
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	75.292.110	86.598.510	3,31
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	64.362.610	86.311.110	3,29
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	58.193.514	73.130.302	2,79
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	44.980.964	56.173.057	2,14
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	34.002.888	48.990.710	1,87
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	29.145.333	38.422.811	1,47
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	26.230.799	34.975.038	1,34
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	17.317.185	24.172.778	0,92
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	19.430.222	23.217.773	0,89
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	2.088.748.846	17.524.496	0,67
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	11.658.133	14.246.022	0,54
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	9.715.111	12.900.780	0,49
			516.662.887	19.72	

Fracciones

(1) (0,00)

Total de inversiones (Coste 2.677.441.446 USD)**2.666.521.014 101,78**

Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	71.920.859	5.765.077	0,22
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	98.062.432	4.460.954	0,17
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	50.782.517	4.437.249	0,17
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	57.782.545	4.245.740	0,16
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	45.727.513	3.942.670	0,15
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	64.848.535	3.436.127	0,13
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	44.371.830	2.931.889	0,11
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	39.372.065	2.136.649	0,08
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	25.458.243	2.060.495	0,08
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	15.033.445	1.873.412	0,07
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	13.504.418	1.872.844	0,07

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	29.167.082	1.760.326	0,07
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	11.945.444	1.583.667	0,06
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	21.648.063	1.385.398	0,05
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	28.562.866	1.214.972	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	13.806.846	1.155.385	0,04
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	17.209.797	1.096.120	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	15.154.433	1.090.061	0,04
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	17.610.321	1.079.759	0,04
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	36.268.332	922.371	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	13.728.904	866.241	0,03
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	19.020.647	860.455	0,03
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	15.492.798	839.331	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	10.001.154	812.529	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	12.752.886	787.959	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	16.223.402	705.155	0,03
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	63.805.706	704.280	0,03
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	18.510.231	690.294	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	91.381.486	684.357	0,03
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	7.806.580	681.533	0,03
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	19.052.154	674.682	0,03
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	13.895.517	651.230	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	7.823.168	611.453	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	4.684.315	581.643	0,02
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	19.957.370	550.826	0,02
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	56.094.444	518.203	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	7.838.524	442.924	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	18.701.088	440.433	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	7.154.118	429.521	0,02
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	26.436.452	417.386	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	11.501.949	416.827	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	16.516.652	405.401	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	16.135.783	399.222	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	23.448.713	395.485	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	7.804.894	390.723	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	10.630.880	385.738	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	7.760.875	336.793	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	4.869.191	282.286	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	10.957.726	278.038	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	6.642.201	277.682	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	4.908.689	268.069	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	5.006.777	231.509	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	4.582.135	222.117	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	5.317.200	215.988	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	3.173.632	201.821	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	2.890.398	196.140	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	3.281.624	191.227	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	2.521.033	190.761	0,01
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	12.746.872	188.909	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	2.784.754	185.278	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	4.668.185	175.358	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	5.491.643	167.587	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	4.108.124	159.829	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	12.883.566	154.516	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	12.901.531	153.201	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	4.998.041	144.402	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	4.117.058	141.936	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	5.978.391	137.880	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	2.950.750	126.437	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	2.126.250	118.934	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	2.713.926	118.452	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	7.718.689	96.338	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	2.427.085	81.337	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	16.989.645	80.796	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	1.806.230	75.864	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	7.849.717	57.337	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	3.065.903	50.191	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	2.659.290	44.994	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	2.839.889	32.334	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	11.707.772	22.798	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	2.234.728	(10.334)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	2.536.710	(11.690)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	67.344.151	(13.421)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	2.703.600	(14.697)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	3.525.025	(28.719)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,964491 18/05/2022	2.866.384	(32.058)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	2.801.514	(32.651)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	2.887.852	(33.878)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	2.609.337	(36.081)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	20.714.333	(44.304)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	4.649.186	(46.824)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	5.485.935	(80.412)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	1.977.102	(81.209)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	2.897.396	(85.422)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	2.677.335	(87.067)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	5.364.408	(88.270)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	2.779.931	(94.029)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	3.008.950	(107.906)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,935282 18/05/2022	2.753.327	(110.288)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	3.002.186	(111.239)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	11.000.098	(112.466)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 9,955510 11/05/2022	3.743.522	(112.673)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	15.971.015	(130.460)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	2.962.133	(133.768)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	3.055.531	(137.019)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	3.098.355	(137.842)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	3.187.847	(140.633)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	2.837.659	(145.492)	(0,01)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	4.976.056	(146.016)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	4.270.024	(156.039)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	4.029.035	(176.271)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	5.318.842	(177.868)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	10.831.608	(178.250)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	5.720.797	(180.849)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	21.085.807	(184.325)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	2.995.228	(189.029)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 0,937291 11/05/2022	12.800.668	(191.289)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	5.174.575	(206.731)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	5.279.978	(228.360)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	6.130.643	(237.277)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	19.036.711	(241.638)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	10.893.290	(272.190)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	51.568.000	(275.494)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	9.022.848	(280.221)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	7.997.237	(283.515)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	8.031.032	(288.440)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	2.809.689	(309.667)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,753571 18/05/2022	4.045.914	(316.250)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	4.355.277	(330.415)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	3.104.903	(334.511)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	7.554.070	(338.265)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	11.451.300	(346.818)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	3.597.033	(355.390)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	5.416.077	(360.743)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	8.455.007	(364.474)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	18.876.103	(391.445)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	14.941.001	(412.992)	(0,02)
Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	27.617.799	(418.446)	(0,02)
Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	11.397.113	(445.363)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	6.787.046	(494.841)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	7.933.890	(571.732)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	6.920.811	(584.905)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	9.634.569	(594.219)	(0,02)
Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	26.783.157	(674.015)	(0,03)
Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	46.407.464	(828.879)	(0,03)
Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	13.696.650	(892.788)	(0,03)
Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	7.971.953	(902.676)	(0,03)
Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	20.648.685	(938.751)	(0,04)
Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	19.149.982	(1.033.978)	(0,04)
Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	17.803.598	(1.243.570)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	34.105.570	(1.389.349)	(0,05)
Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	48.835.037	(1.507.268)	(0,06)
Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	16.556.415	(1.522.971)	(0,06)
Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	13.410.077	(1.571.932)	(0,06)
Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	13.527.977	(1.582.532)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	25.260.934	(1.854.412)	(0,07)
Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	46.833.749	(2.462.307)	(0,09)
Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	53.839.652	(2.509.267)	(0,10)
Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	79.109.358	(2.752.441)	(0,11)
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	38.491.945	(2.783.480)	(0,11)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	42.914.285	(3.250.189)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	85.816.579	(3.315.606)	(0,13)
Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	69.157.348	(3.659.344)	(0,14)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	41.366.978	(4.504.624)	(0,17)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	70.585.017	(5.174.894)	(0,20)
	9.781.352	0,37	

Acciones A (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113535 06/05/2022	836.892	47.366	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,284558 06/05/2022	558.329	12.401	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	171.062	11.247	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062010 07/06/2022	691.734	4.307	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,301620 06/05/2022	62.581	2.240	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	139.071	2.069	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	34.863	1.982	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	37.132	1.966	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	2.963.948	1.277	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799203 06/05/2022	33.738	788	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	29.980	226	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838691 06/05/2022	29.049	94	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	27.358	54	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,271799 06/05/2022	6.369	(43)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	27.254	(54)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	28.718	(91)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,378013 06/05/2022	6.604	(143)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,544550 06/05/2022	5.878	(157)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	16.229	(210)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	30.907	(235)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,768173 06/05/2022	29.287	(238)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	2.946.211	(1.247)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905636 06/05/2022	144.141	(2.128)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,926618 06/05/2022	133.280	(3.125)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942930 06/05/2022	695.067	(4.349)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	3.729.376	(162.255)	(0,01)
	(88.258)	(0,00)	

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061620 06/05/2022	422.294.802	3.098.349	0,12
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	52.698.535	2.397.063	0,09
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	22.503.556	1.479.586	0,06
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	22.519.065	334.981	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	4.586.773	260.789	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	4.885.372	258.637	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,693591 06/05/2022	2.007.569	143.647	0,01
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	1.868.818	111.740	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	4.434.755	103.516	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	4.853.314	36.587	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	1.990.308	27.453	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	52.676.229	22.306	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838690 06/05/2022	4.572.031	14.742	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	1.868.991	12.730	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	4.425.958	8.797	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	4.408.961	(8.792)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,010263 06/05/2022	1.881.613	(12.795)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	4.650.036	(14.803)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945127 07/06/2022	6.042.995	(14.963)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	53.241.978	(22.935)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	2.035.813	(28.245)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	4.922.845	(37.473)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	5.868.619	(75.925)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,917781 06/05/2022	5.331.557	(174.674)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	22.840.753	(337.197)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,940642 07/06/2022	426.501.803	(3.075.287)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,898978 06/05/2022	434.173.143	(22.827.918)	(0,87)
		(18.520.084)	(0,70)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113765 06/05/2022	951.661	54.069	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	455.535	20.721	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	194.523	12.790	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233501 06/05/2022	196.599	7.107	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062875 07/06/2022	976.070	6.877	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	196.245	2.919	0,00
Compró PLN vendió USD a 4,459392 07/06/2022	4.581.858	2.354	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	39.645	2.254	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	42.244	2.236	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 06/05/2022	50.587	2.226	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	38.346	895	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311263 06/05/2022	20.358	885	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008153 06/05/2022	11.590	677	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111664 06/05/2022	10.855	595	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	42.270	319	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,312474 06/05/2022	4.901	218	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	462.376	196	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,755056 06/05/2022	2.272	144	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838689 06/05/2022	39.751	128	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106329 06/05/2022	2.386	102	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	37.880	75	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800377 06/05/2022	2.031	50	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,259861 06/05/2022	2.461	(40)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	38.422	(77)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,455566 06/05/2022	2.231	(80)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,339428 06/05/2022	2.389	(117)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	40.526	(129)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	463.960	(200)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,442597 07/06/2022	92.649	(302)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	42.568	(324)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 124,046999 06/05/2022	12.827	(571)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766772 06/05/2022	18.910	(689)	(0,00)
Compró USD vendió USD a 0,919557 06/05/2022	45.022	(1.391)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905638 06/05/2022	196.761	(2.905)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,225116 06/05/2022	4.511.913	(4.777)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942157 06/05/2022	976.577	(6.905)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,214400 06/05/2022	258.352	(12.986)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,193137 06/05/2022	4.723.194	(260.048)	(0,01)
		(173.704)	(0,01)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,062044 06/05/2022	134.836.289	1.043.558	0,04
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	16.968.768	771.847	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	7.246.101	476.424	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	7.220.474	107.408	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	1.476.935	83.974	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	1.573.055	83.279	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	646.437	46.254	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	601.749	35.980	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	1.428.009	33.333	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	1.556.178	11.731	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	638.137	8.802	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	16.961.586	7.182	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,838690 06/05/2022	1.472.188	4.747	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	599.265	4.082	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	1.425.176	2.833	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	1.413.713	(2.819)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 7,010263 06/05/2022	605.869	(4.120)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	1.490.980	(4.746)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	17.071.408	(7.354)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	655.532	(9.095)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	1.585.120	(12.066)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916463 06/05/2022	2.468.186	(84.292)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	7.354.678	(108.577)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940265 07/06/2022	136.807.594	(1.040.840)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,897857 06/05/2022	139.977.511	(7.525.116)	(0,29)
		(6.077.591)	(0,23)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	679.983	48.655	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	632.975	37.847	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	1.502.123	35.063	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	1.426.597	10.755	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	585.034	8.069	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	15.747.173	6.668	0,00
Compró SEK vendió USD a 0,9838690 06/05/2022	1.374.797	4.433	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	549.365	3.742	0,00
Compró CAD vendió USD a 0,1282999 06/05/2022	1.321.435	2.626	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	1.295.949	(2.584)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 0,728896 06/05/2022	73.697	(3.439)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 0,7010263 06/05/2022	566.569	(3.853)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 0,1251032 06/05/2022	182.250	(4.188)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	1.366.820	(4.351)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 0,1447502 06/05/2022	87.392	(5.470)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 0,1256123 07/06/2022	15.649.869	(6.742)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 0,762823 06/05/2022	606.475	(8.414)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 0,9355297 06/05/2022	182.752	(8.419)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 0,1334160 06/05/2022	202.749	(10.697)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 0,1397749 06/05/2022	1.473.870	(11.219)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	1.495.636	(19.350)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 122,503900 06/05/2022	966.607	(54.489)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,762823 06/05/2022	2.185.959	(90.499)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	6.810.510	(100.543)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899552 06/05/2022	2.516.696	(130.800)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941636 07/06/2022	125.232.422	(771.631)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,898147 06/05/2022	147.193.122	(7.868.115)	(0,30)
		(5.672.239)	(0,22)

Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113763 06/05/2022	168.317.879	9.562.769	0,37
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	34.405.563	2.262.130	0,09
Compró USD vendió EUR a 0,1062132 07/06/2022	167.220.510	1.060.498	0,04
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	33.619.355	500.103	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	7.012.697	398.718	0,02
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	7.469.169	395.426	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	3.069.378	219.623	0,01
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	2.857.221	170.838	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	6.780.529	158.266	0,01
Compró USD vendió GBP a 0,1257100 06/05/2022	351.861.413	126.587	0,00
Compró USD vendió GBP a 0,1257000 06/05/2022	371.610.640	104.121	0,00
Compró USD vendió EUR a 0,1089585 06/05/2022	2.424.679	82.129	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	7.245.658	54.622	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	2.971.410	40.985	0,00
Compró SEK vendió USD a 0,9838690 06/05/2022	6.990.158	22.539	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	2.790.285	19.006	0,00
Compró CAD vendió USD a 0,1282999 06/05/2022	6.766.880	13.450	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	6.582.205	(13.126)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 0,7010263 06/05/2022	2.876.782	(19.562)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	6.942.177	(22.099)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 0,1522733 06/05/2022	3.112.562	(43.183)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	3.817.138	(49.384)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 0,1397749 06/05/2022	7.526.460	(57.291)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,795547 07/06/2022	370.835.440	(97.847)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,795489 07/06/2022	351.984.640	(118.626)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	34.921.101	(515.538)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,942815 06/05/2022	168.046.679	(1.071.875)	(0,04)
Compró GBP vendió USD a 0,762050 06/05/2022	367.430.000	(15.568.587)	(0,59)
Compró GBP vendió USD a 0,762320 06/05/2022	387.915.551	(16.304.911)	(0,62)
		(18.690.219)	(0,71)

Acciones Y (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113595 06/05/2022	73.726.505	4.176.954	0,16
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	15.070.310	990.857	0,04
Compró USD vendió EUR a 0,1062052 07/06/2022	76.603.621	480.007	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	15.401.008	229.097	0,01
Compró GBP vendió USD a 0,796259 07/06/2022	350.815.786	208.449	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	3.071.693	174.646	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	3.271.635	173.204	0,01
Compró USD vendió EUR a 0,1089585 06/05/2022	4.885.507	148.562	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	1.344.488	96.202	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	1.251.527	74.831	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	2.969.884	69.323	0,00
Compró USD vendió EUR a 0,1089585 06/05/2022	1.122.180	38.010	0,00
Compró USD vendió GBP a 0,1268527 06/05/2022	3.303.476	31.228	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	3.319.231	25.022	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	1.361.173	18.775	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007829 06/05/2022	856.364	14.030	0,00
Compró SEK vendió USD a 0,9838690 06/05/2022	3.267.783	10.537	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,745261 06/05/2022	182.397	9.061	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	1.278.225	8.706	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105949 06/05/2022	206.626	8.068	0,00
Compró CAD vendió USD a 0,1282999 06/05/2022	3.081.062	6.124	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,680796 06/05/2022	76.935	3.943	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800470 06/05/2022	117.302	2.929	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,145987 06/05/2022	79.666	2.423	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	3.015.518	(6.013)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 0,7010263 06/05/2022	1.340.306	(9.114)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	3.180.202	(10.124)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 0,1522733 06/05/2022	1.441.422	(19.998)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 0,1397749 06/05/2022	3.480.526	(26.494)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	3.285.636	(42.508)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 0,1255890 06/05/2022	331.989.663	(200.228)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	16.165.322	(238.648)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,942887 06/05/2022	76.976.282	(485.219)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,766185 06/05/2022	19.108.573	(710.368)	(0,03)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró GBP vendió USD a 0,761531 06/05/2022	331.142.078	(14.247.144)	(0,54)
		(8.994.870)	(0,34)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,100270 06/05/2022	50.601.680	2.227.014	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,061500 06/05/2022	290.599.309	2.099.019	0,08
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	43.058.161	1.958.558	0,07
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	18.386.873	1.208.918	0,05
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	15.382.671	228.824	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107765 06/05/2022	3.747.695	213.081	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	3.991.636	211.322	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,092607 06/05/2022	4.787.812	175.902	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,693941 06/05/2022	1.640.313	117.369	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,150149 06/05/2022	1.526.949	91.299	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	3.623.480	84.579	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,715777 07/06/2022	3.315.252	24.992	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,656524 07/06/2022	1.359.554	18.753	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	36.586.640	15.493	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,272314 06/05/2022	1.129.978	14.087	0,00
Compró SEK vendió USD a 0,9838690 06/05/2022	3.180.484	10.255	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,142848 07/06/2022	1.276.707	8.696	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007802 06/05/2022	542.582	6.953	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	3.030.868	6.024	0,00
Compró CAD vendió SEK a 0,103739 06/05/2022	87.427	1.519	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715308 06/05/2022	98.121	735	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,659892 06/05/2022	34.388	653	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,144318 06/05/2022	30.262	564	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784187 06/05/2022	108.555	447	0,00
Compró DKK vendió USD a 0,809097 06/05/2022	45.880	(1.620)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,471129 06/05/2022	47.379	(2.241)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,247259 06/05/2022	137.341	(3.560)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 0,9380978 06/05/2022	89.085	(3.870)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	3.011.726	(6.006)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,342234 06/05/2022	132.466	(6.229)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,029190 06/05/2022	537.922	(7.429)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 0,7010263 06/05/2022	1.299.495	(8.836)	(0,00)
Compró DKK vendió USD a 0,6759732 06/05/2022	232.110	(9.817)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101730 07/06/2022	3.176.416	(10.112)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,249414 06/05/2022	575.310	(13.946)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	36.369.374	(15.667)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,436763 06/05/2022	272.279	(18.936)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522733 06/05/2022	1.395.583	(19.362)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 0,9404713 06/05/2022	583.091	(23.923)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	3.376.143	(25.699)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,324403 06/05/2022	651.192	(38.915)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,765797 06/05/2022	1.036.599	(39.055)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 122,659280 06/05/2022	2.913.032	(160.726)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,931272 06/05/2022	10.079.868	(186.919)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 127,905640 06/05/2022	15.881.109	(234.452)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,762624 06/05/2022	6.874.427	(286.325)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,940752 07/06/2022	291.307.163	(2.066.458)	(0,08)
Compró EUR vendió USD a 0,898998 06/05/2022	354.739.776	(18.643.924)	(0,71)
		(13.108.971)	(0,50)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------------------------	---	------

Divisa

Futuros

Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(62.371.614)	5.277.017	0,20
			5.277.017	0,20

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------------------------	---	------

Divisa

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	61.593.803	5.149.037	0,20
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	28.465.275	791.290	0,03
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	6.217.671	311.737	0,01
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	490.613.101	264.907	0,01
Cbro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	28.756.728	(128.858)	(0,00)
Cbro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	23.024.813	(1.590.029)	(0,06)
			4.798.104	0,18

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------------------------	---	------

Divisa

Permutas de inflación

Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	35.265.853	2.653.829	0,10
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	23.316.266	1.864.209	0,07
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	11.366.680	743.126	0,03
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	11.366.680	734.497	0,03
			5.995.661	0,23

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Swaps indexados a un día				
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	48.089.799	2.328.935	0,09
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	54.307.470	(246.168)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	24.384.928	(856.308)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	21.907.575.110	(873.868)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	11.852.435	(1.166.995)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	34.002.888	(1.965.555)	(0,08)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	32.545.622	(4.014.048)	(0,15)
			(6.794.007)	(0,26)
Otros activos y pasivos			5.377.508	0,13
Patrimonio neto			2.619.830.713	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	60,98
Reino Unido	GB	11,65
Francia	FR	8,82
Italia	IT	7,12
Alemania	DE	5,75
Japón	JP	2,71
España	ES	2,26
Australia	AU	0,83
Dinamarca	DK	0,64
Canadá	CA	0,62
Suecia	SE	0,40
Irlanda	IE	0,00
Efectivo y otros pasivos netos		(1,78)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Western Midstream Operating 3.60% 01/02/2025	US	USD	6.000.000	5.745.780	0,68
ONEOK 2.75% 01/09/2024	US	USD	5.037.000	4.915.682	0,58
Leviathan Bond 5.75% 30/06/2023	IL	USD	4.175.000	4.172.391	0,49
Enlink Midstream 4.40% 01/04/2024	US	USD	2.700.000	2.669.490	0,31
Eni 2.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	2.540.000	2.563.448	0,30
Enearge Israel Finance 4.50% 30/03/2024	IL	USD	2.550.000	2.484.848	0,29
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	1.656.000	1.611.429	0,19
Denbury	US	USD	23.942	1.581.848	0,19
Neptune Energy Bondco 6.625% 15/05/2025 144A	GB	USD	1.119.000	1.110.624	0,13
Eneargean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1.050.000	994.033	0,12
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	1.000.000	991.355	0,12
				28.840.928	3,40

Empresas de servicios públicos

ContourGlobal Power Hldgs 2.75% 01/01/2026 Reg S	LU	EUR	3.525.000	3.413.652	0,40
ReNew Power Synthetic 6.67% 12/03/2024 Reg S	IN	USD	2.500.000	2.537.500	0,30
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	1.500.000	1.858.416	0,22
Electricite de France 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1.500.000	1.552.496	0,18
				9.562.064	1,10

Materiales

Sinochem Offshore Capital 0.75% 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	4.285.000	4.252.175	0,50
Eastern PA Land Inv. Hldg 3.125% 01/11/2025 Reg S	SU	USD	2.500.000	2.314.838	0,27
Canpack 3.125% 01/11/2025 144A	SU	USD	775.000	717.600	0,08
				7.284.613	0,86

Empresas industriales

Mitsubishi 2.50% 09/07/2024 EMTN	JP	USD	8.200.000	8.086.159	0,95
Itochu 1.564% 30/03/2026	JP	USD	8.475.000	7.802.043	0,92
Mitsubishi 1.125% 05/07/2026 Reg S	JP	USD	8.402.000	7.577.554	0,89
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	4.170.000	5.981.891	0,71
Lufthansa 2.00% 14/07/2024 EMTN	DE	EUR	4.200.000	4.278.523	0,50
ST Engineering Rqh 1.50% 29/04/2025 EMTN	GB	USD	4.525.000	4.270.757	0,50
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	3.300.000	4.244.581	0,50
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	4.701.000	4.191.703	0,49
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3.350.000	4.075.507	0,48
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	3.525.000	3.440.788	0,41
Lufthansa 1.625% 16/11/2023 EMTN	DE	EUR	3.000.000	3.104.935	0,37
IAG 0.625% 17/11/2022	ES	EUR	2.100.000	2.191.100	0,26
Danaos 8.50% 01/03/2028 Reg S	MH	USD	1.806.000	1.870.059	0,22
				61.115.330	7,21

Tecnologías de la información

Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	4.900.000	5.182.108	0,61
SK Hynix 1.00% 19/01/2024 Reg S	KR	USD	3.700.000	3.537.990	0,42
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	3.103.000	3.281.642	0,39
PLT VII Finance 4.625% 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	1.820.000	1.812.843	0,21
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	695.000	882.302	0,10
				14.696.885	1,73

Bienes de consumo discrecional

Lennar 4.875% 15/12/2023	US	USD	7.700.000	7.850.949	0,93
General Motors Financial 3.50% 07/11/2024	US	USD	6.150.000	6.087.416	0,72
Daimler Intl. Finance BV 2.00% 04/09/2023 EMTN	NL	GBP	4.500.000	5.619.819	0,66
Intercontinental Hotel Grp. 1.625% 08/10/2024 EMTN	GB	EUR	5.000.000	5.245.589	0,62
Volkswagen Intl Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.800.000	4.942.354	0,58
Booking Holdings 1.80% 03/03/2027	US	EUR	3.475.000	3.639.540	0,43
Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	1.925.000	2.413.246	0,28
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	US	USD	2.500.000	2.297.367	0,27
Stonagete Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	1.725.000	2.183.979	0,26
Las Vegas Sands 3.50% 18/08/2026	US	USD	2.500.000	2.098.683	0,25
Verisure Holdings 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	2.100.000	2.088.726	0,25
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1.245.000	1.248.678	0,15
JLR Automotive 6.875% 15/11/2026 Reg S	GB	EUR	775.000	801.654	0,09
				46.518.000	5,49

Bienes de consumo básico

Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	3.090.000	3.416.857	0,40
Highbury Finance 7.017% 20/03/2023	NL	GBP	819.590	1.066.460	0,13
Iceland Bondco 4.625% 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	900.000	976.934	0,12
				5.460.251	0,64

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group 3.50% 15/02/2024	US	USD	7.150.000	7.214.638	0,85
Bayier 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	6.700.000	6.969.304	0,82
IQVIA 1.75% 15/03/2026 Reg S	US	EUR	3.000.000	2.975.131	0,35
Shire Acquisitions Investments 2.875% 23/09/2023	IE	USD	2.462.000	2.456.739	0,29
Almirall 2.125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	912.000	913.931	0,11
				20.529.743	2,42

Servicios financieros

Mitsubishi UFJ Financial Group 3.761% 26/07/2023	JP	USD	11.000.000	11.104.847	1,31
Tokyo Metro 0.75% 16/07/2025 144A	JP	USD	10.432.000	9.635.830	1,14
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	7.939.000	8.523.156	0,98
Mirae Asset Securities 1.375% 07/07/2024	KR	USD	5.849.000	8.058.999	0,95
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	5.845.000	7.308.544	0,86
Ally Financial 3.875% 21/05/2024	US	USD	7.261.000	7.299.441	0,86
Cooperative Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	7.100.000	6.931.060	0,82

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Sumitomo Mitsui Banking 2.44% 18/06/2024 EMTN					
NongHyup Bank 2.875% 17/07/2022 Reg S	JP	USD	6.650.000	6.562.652	0,77
ICBCIL Finance 3.75% 05/03/2024 EMTN	KR	USD	6.100.000	6.100.427	0,72
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	HK	USD	6.000.000	6.012.240	0,71
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	CH	EUR	5.733.000	5.878.316	0,69
Banco BTG Pactual 4.50% 10/01/2025 Reg S	GB	EUR	5.500.000	5.714.994	0,67
Shinhan Card 1.375% 19/10/2025	BR	USD	5.600.000	5.529.272	0,65
Barclays 0.472% FRN 12/05/2026	KR	USD	5.500.000	5.076.858	0,60
Bank of China 5.00% 13/11/2024 Reg S	GB	EUR	4.744.000	5.037.952	0,59
Investec Bank 0.50% VRN 17/02/2027 EMTN	CN	USD	4.550.000	4.691.915	0,55
First Horizon 3.55% 26/05/2023	GB	EUR	4.800.000	4.675.337	0,55
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	US	USD	4.600.000	4.605.114	0,54
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	GB	USD	4.475.000	4.407.523	0,52
GSINC 3.00% 15/03/2024	IE	USD	4.875.000	4.350.685	0,51
HSBC 2.256% VRN 13/11/2026 Reg S	US	USD	4.300.000	4.266.657	0,50
BOC Aviation 1.625% 29/04/2024 Reg S	GB	EUR	4.025.000	4.129.546	0,49
Phoenix Group Holdings 4.125% 20/07/2022 EMTN	GB	GBP	3.100.000	3.718.996	0,44
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	US	USD	3.700.000	3.553.989	0,42
Ally Financial 5.75% 20/11/2025	GB	GBP	2.672.000	3.368.611	0,40
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	GBP	2.173.000	3.023.656	0,36
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	US	USD	2.669.000	2.736.742	0,32
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	GB	USD	2.240.000	2.328.379	0,27
Ford Motor Credit 2.30% 10/02/2025	IT	EUR	1.826.000	1.937.261	0,23
Garfunkelx Hldco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	CH	USD	1.900.000	1.907.990	0,22
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	US	USD	2.000.000	1.859.920	0,22
UBS 5.125% 15/05/2024	LU	EUR	1.562.000	1.612.981	0,19
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	GB	GBP	1.000.000	1.248.525	0,15
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	CH	USD	1.000.000	1.018.528	0,12
	VG	USD	2.185.000	830.300	0,10
	GR	EUR	401.000	361.681	0,04
				165.208.724	19,48

Inmobiliaria

Blackstone Property Partners 2.20% 24/07/2025 EMTN	LU	EUR	8.500.000	8.816.184	1,04
Delamare Finance 5.546% 19/02/2029	GB	GBP	670.335	917.441	0,11
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	2.100.000	446.250	0,05
Yuzhou Group Hldgs 7.70% 20/02/2025 (Defaulted)	KY	USD	1.475.000	195.438	0,02
				10.375.313	1,22

Estado

US Treasury 0.875% 31/01/2024**	US	USD	46.680.000	45.265.013	5,34
Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	4.150.000	4.130.703	0,49
US Treasury 0.250% 15/04/2023**	US	USD	3.010.000	2.958.170	0,35
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	2.550.000	2.419.134	0,29
				54.773.020	6,46

Servicios de comunicación

IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	4.375.000	4.177.031	0,49
				4.177.031	0,49

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Lundin Energy Finance 2.0% 15/07/2026 144A	NL	USD	5.650.000	5.115.171	0,60
Chesapeake Energy 5.50% 01/02/2026 144A	US	USD	4.158.000	4.132.491	0,49
Cheniere Corpus Christi Holdings 7.00% 30/06/2024	US	USD	3.800.000	3.996.608	0,47
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	4.250.000	3.788.875	0,45
Cespa Finance 2.25% 13/02/2026 EMTN	ES	EUR	2.800.000	2.959.984	0,35
Vallourec 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	2.650.000	2.808.285	0,33
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	2.500.000	2.460.938	0,29
Rockies Express 3.60% 15/05/2025 144A	US	USD	2.450.000	2.329.987	0,27
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	1.300.000	1.217.795	0,14
Transocean Proteus 6.25% 01/12/2024 144A	KY	USD	1.187.500	1.168.441	0,14
Targa Resources Partners 6.50% 15/07/2027	US	USD	1.000.000	1.032.150	0,12
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	731.000	757.404	0,09
				31.748.129	3,74

Empresas de servicios públicos

Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	US	USD	15.727.000	15.098.143	1,78
Vistro Operations 3.55% 15/07/2024 144A	US	USD	8.353.000	8.221.863	0,97
PG&E 3.15% 01/01/2026	US	USD	4.000.000	3.763.848	0,44
Public Power 3.875% 30/03/2026	GR	EUR	2.609.000	2.622.687	0,31
				29.706.541	3,50

Materiales

FMG Resources August 5.125% 15/05/2024 Reg S	AU	USD	6.470.000	6.542.982	0,77
Gold Fields Orogen Hldgs 5.125% 15/05/2024 Reg S	VG	USD	3.600.000	3.627.450	0,43
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 15/01/2026	IE	EUR	2.480.000	2.688.114	0,32
Syngenta Finance 4.441% 24/04/2023 Reg S	NL	USD	1.500.000	1.510.908	0,18
Mininvest 5.625% 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	2.700.000	1.500.803	0,18
First Quantum Minerals 7.50% 01/04/2025 144A	CA	USD	1.100.000	1.117.573	0,13
				16.987.830	2,00

Empresas industriales

Abertis 3.375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	5.400.000	6.638.744	0,78
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	5.140.000	5.424.508	0,78
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	4.000.000	5.094.705	0,60
Autostrade Italia 1.875% 04/11/2025 EMTN	IT	EUR	4.871.000	4.969.095	0,59
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	US	USD	4.792.639	4.769.319	0,56
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	4.500.000	4.606.245	0,54
Primus Security Services 5.75% 15/04/2026 144A	US	USD	4.000.000	4.054.040	0,45
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	3.551.000	3.409.746	0,40
American Airlines 5.50% 20/04/2026 144A	US	USD	3.102.000	3.075.121	0,36

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Daimler America 3.50% 07/04/2025 144A	US	USD	2.360.000	2.337.419 0,28
TransDigm 8.00% 15/12/2025 144A	US	USD	2.000.000	2.080.500 0,25
United Airlines 4.375% 15/04/2026 144A	US	USD	2.008.000	1.933.302 0,23
Astm 1.00% 25/11/2026 EMTN	IT	EUR	1.523.000	1.492.245 0,18
Autostrade per l'Italia 4.375% 16/09/2025 EMTN	IT	EUR	1.000.000	1.113.079 0,13
Getlink 3.50% 30/10/2025	FR	EUR	694.000	726.698 0,09
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	435.000	445.892 0,05
British Airways 4.625% 20/06/2024 144A	US	USD	247.740	247.934 0,03
			52.218.592	6,16

Tecnologías de la información

Microchip Tech 4.25% 01/09/2025	US	USD	9.470.000	9.396.272 1,11
Dell International 4,0% 15/07/2024	US	USD	8.500.000	8.549.830 1,01
Apple 2.05% 11/09/2026	US	USD	5.000.000	4.743.684 0,56
Western Digital 4.75% 15/02/2026	US	USD	3.600.000	3.581.640 0,42
NXP (B) 2.70% 01/05/2025 144A	SU	USD	1.150.000	1.100.712 0,13
			27.372.138	3,23

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 3.25% 13/04/2027 EMTN	NL	GBP	5.300.000	6.549.612 0,77
Fiat Chrysler Automobiles 3.875% 05/01/2026	NL	EUR	5.000.000	5.563.925 0,66
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	4.726.000	4.367.873 0,52
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	3.084.000	3.730.996 0,44
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	3.187.000	3.080.579 0,36
Ross Stores 4.60% 15/04/2025	US	USD	3.000.000	3.069.955 0,36
Stellantis Finance US 1.711% 29/01/2027 144A	US	USD	2.821.000	2.506.416 0,30
ZF North America Capital 4.75% 29/04/2025 Reg S	US	USD	2.250.000	2.202.221 0,26
Lithia Motor 4.625% 15/12/2027 144A	US	USD	2.050.000	1.955.054 0,23
Sally Capital 8.75% 30/04/2025 144A	US	USD	1.673.000	1.755.111 0,21
FXI Holding 12.25% 15/11/2026 144A	US	USD	263.000	280.753 0,03
			35.062.495	4,13

Bienes de consumo básico

Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	1.748.000	1.911.278 0,23
Mondelez International 2.125% 17/03/2024	US	USD	925.000	908.647 0,11
			2.819.925	0,33

Asistencia sanitaria

GSK 3.024% 24/03/2024 144A	US	USD	6.994.000	6.927.880 0,82
Mylan 4.20% 29/11/2023	US	USD	4.500.000	4.540.125 0,54
Humana 1.35% 03/02/2027	US	USD	5.052.000	4.466.191 0,53
Bristol-Myers Squibb 2.90% 26/07/2024	US	USD	3.827.000	3.807.188 0,45
Takeda Pharmaceutical 4.40% 26/11/2023	JP	USD	3.500.000	3.555.656 0,42
Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	CA	USD	2.982.000	2.875.022 0,34
Bausch Health 9.00% 15/12/2025 144A	CA	USD	1.000.000	1.004.995 0,12
			27.177.637	3,20

Servicios financieros

New York Life GI Funding 2.00% 22/01/2025 144A	US	USD	12.000.000	11.536.405 1,36
Westpac Banking 2.35% 19/02/2025	AU	USD	11.000.000	10.691.646 1,26
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	9.695.000	9.992.067 1,18
UBS London 1.25% 01/06/2026 144A	CH	USD	10.525.000	9.474.678 1,12
DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN	NO	GBP	4.893.000	6.040.094 0,71
UniCredit 0.50% 09/04/2025 EMTN	IT	EUR	6.000.000	6.031.444 0,71
Temasek Financial I 2.375% 23/01/2023 Reg S	SG	USD	5.500.000	5.505.573 0,65
Danske Bank 0.976% VRN 10/09/2025 144A	DK	USD	5.804.000	5.396.683 0,64
BPCE 5.15% 21/07/2024 Reg S	FR	USD	5.100.000	5.189.303 0,61
JPMorgan Chase 1.578% VRN 22/04/2027	US	USD	5.577.000	5.046.342 0,60
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	4.725.000	4.775.156 0,56
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	4.675.000	4.626.087 0,55
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	4.100.000	4.046.106 0,48
Commerzbank 8.125% 19/09/2023 Reg S	DE	USD	3.700.000	3.853.147 0,45
Landsbankinn HF 0.50% 20/05/2024 EMTN	IS	EUR	3.664.000	3.746.038 0,44
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	3.908.000	3.467.666 0,41
Intesa Sanpaolo 5.017% 26/06/2024 144A	IT	USD	3.250.000	3.180.566 0,38
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	3.000.000	2.906.137 0,34
Income Cont. Student 1.185% FRN 24/07/2056	GB	GBP	2.161.499	2.712.589 0,32
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	2.600.000	2.672.496 0,32
Banco de Sabadell 2.625% VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	2.400.000	2.494.358 0,29
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	2.000.000	2.220.833 0,26
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	1.775.000	2.126.833 0,25
Banco Santander México 5.375% 17/04/2025 Reg S	MX	USD	1.975.000	2.026.814 0,24
Intesa Sanpaolo 7.70% VRN (Perpetual)	IT	USD	2.000.000	2.020.000 0,24
Bavarian Sky 1.286% FRN 20/04/2028	GB	GBP	1.523.196	1.915.300 0,23
Taurus 0.90% FRN 02/02/2031	IE	EUR	1.098.224	1.151.095 0,14
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	224.000	235.965 0,03
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	625.000	56.250 0,01
			125.137.671	14,76

Inmobiliaria

MPT Operating Partnership 2.55% 05/12/2023	US	GBP	4.895.000	6.053.982 0,71
Cnry Whrf Grp Inv Hldgs 2.625% 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	5.000.000	5.995.563 0,71
VICI Properties 3.50% 15/02/2025 144A	US	USD	4.167.000	4.010.696 0,47
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	3.100.000	3.182.186 0,38
Forestar Group 3.85% 15/05/2026 Reg S	US	USD	1.866.000	1.682.833 0,20
Intu Metrocentre Finance 8.750% 06/12/2023	GB	GBP	2.243.230	1.465.862 0,17
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted)	KY	USD	2.150.000	295.625 0,03
			22.686.747	2,68

Estado

Bermuda 4.854% 06/02/2024 Reg S	BM	USD	6.000.000	6.120.930 0,72
Bermuda 4.138% 03/01/2023 144A	BM	USD	2.425.000	2.439.320 0,29
			8.560.250	1,01

	Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Servicios de comunicación				
Iliad Holdco 6.50% 15/10/2026 144A	FR	USD	4.786.000	4.605.759 0,54
Telecom Italia 4.00% 11/04/2024 EMTN	IT	EUR	3.000.000	3.173.117 0,37
Netflix 5.875% 15/02/2025	US	USD	3.000.000	3.123.855 0,37
Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024 Reg S	LU	USD	1.725.000	1.647.617 0,19
			12.550.348	1,48

Valores no admitidos a cotización

Energía

Mesquite Energy 7.25%15/02/2023 (Defaulted)*	US	USD	700.000	7 0,00
				7 0,00

Servicios financieros

Newday Fund-Series 1.170% FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	3.937.000	3.919.508 0,46
Together Asset Backed 2.078% FRN 15/12/2061	GB	GBP	1.893.502	2.402.322 0,28
Highways 1.631% FRN 18/11/2026	GB	GBP	1.727.986	2.165.964 0,26
			8.487.794	1,00

Fracciones

(11) (0,00)

Total de inversiones (Coste 899.158.064 USD)

828.857.995 97,74

Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146638 18/05/2022	207.258.322	18.122.569 2,14
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	94.017.998	7.438.194 0,88
Compró RUB vendió USD a 86,200000 18/05/2022	4.283.875	799.489 0,09
Compró USD vendió GBP a 1,312328 18/05/2022	8.454.671	374.672 0,04
Compró USD vendió GBP a 1,318274 18/05/2022	6.705.428	328.882 0,04
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	6.429.966	312.340 0,04
Compró USD vendió GBP a 1,308392 18/05/2022	7.529.784	310.099 0,04
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	4.488.745	203.683 0,02
Compró USD vendió EUR a 1,102494 18/05/2022	3.567.165	162.572 0,02
Compró USD vendió JPY a 0,007818 18/05/2022	9.889.608	144.123 0,02
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	2.671.947	132.071 0,02
Compró EUR vendió USD a 0,941998 18/05/2022	10.831.231	(72.795) (0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	2.609.275	(90.222) (0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,762890 18/05/2022	2.331.922	(96.360) (0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	2.772.197	(101.304) (0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,908868 18/05/2022	3.031.244	(126.266) (0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,899912 18/05/2022	2.649.148	(135.367) (0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	3.760.146	(145.531) (0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,919090 18/05/2022	5.164.890	(159.471) (0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,737278 18/05/2022	4.234.495	(311.267) (0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,881547 18/05/2022	7.195.303	(507.000) (0,06)
Compró USD vendió RUB a 0,012062 18/05/2022	5.083.564	(629.337) (0,07)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	11.098.130	(1.208.522) (0,14)
		24.745.252 2,92

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,061800 06/05/2022	431.325.566	3.238.276 0,38
Compró USD vendió EUR a 1,092607 06/05/2022	9.080.402	333.609 0,04
Compró EUR vendió USD a 0,940488 07/06/2022	433.382.331	(3.195.308) (0,38)
Compró EUR vendió USD a 0,899864 06/05/2022	464.854.156	(24.448.188) (2,88)
		(24.071.611) (2,84)

Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060694 06/05/2022	28.357.694	183.142 0,02
Compró USD vendió EUR a 1,087480 06/05/2022	621.899	19.823 0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941458 07/06/2022	28.180.960	(178.911) (0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	30.629.640	(1.650.047) (0,19)
		(1.625.993) (0,19)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060694 06/05/2022	68.063.018	439.570 0,05
Compró USD vendió EUR a 1,068451 06/05/2022	1.489.459	20.582 0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941458 07/06/2022	68.598.681	(435.508) (0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,897944 06/05/2022	73.496.900	(3.944.422) (0,47)
		(3.919.778) (0,46)

Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	18.964.393	119.417 0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	18.847.688	(116.610) (0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897944 06/05/2022	20.039.891	(1.075.498) (0,13)
		(1.072.691) (0,13)

Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	1.675.417	722 0,00
Compró GBP vendió USD a 0,798150 07/06/2022	60.891	183 0,00
Compró GBP vendió USD a 0,786604 06/05/2022	54.528	(628) (0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	1.676.117	(709) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766835 06/05/2022	253.249	(9.208) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	1.440.853	(62.688) (0,01)
		(72.328) (0,01)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	
Acciones X-QDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)				
Compró USD vendió AUD a 0,715436 06/05/2022	43.096	331	0,00	
Compró AUD vendió USD a 1,397084 07/06/2022	43.233	(323)	(0,00)	
Compró AUD vendió USD a 1,337653 06/05/2022	45.378	(2.282)	(0,00)	
		(2.274)	(0,00)	
Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)				
Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	110.253.304	694.252	0,08	
Compró USD vendió EUR a 1,085935 06/05/2022	11.726.503	356.587	0,04	
Compró USD vendió EUR a 1,053785 07/06/2022	5.293.657	(8.293)	(0,00)	
Compró EUR vendió USD a 0,917781 06/05/2022	2.380.198	(77.981)	(0,01)	
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	110.686.199	(684.810)	(0,08)	
Compró EUR vendió USD a 0,897969 06/05/2022	126.461.137	(6.783.547)	(0,80)	
		(6.503.792)	(0,77)	
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	
Divisa				
Futuros				
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(88.486.402)	3.891.692	0,46
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(3.634.785)	55.665	0,01
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(2.842.560)	50.862	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	8.850.843	(155.204)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	6.359.000	(283.986)	(0,03)
		3.559.029	0,42	
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	
Divisa				
Swaps indexados a un día				
Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2022	USD	47.650.000	2.428.906	0,29
Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2022	USD	5.175.000	274.528	0,03
		2.703.434	0,32	
Otros activos y pasivos		25.422.234	2,99	
Patrimonio neto		848.019.477	100,00	

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	33,22
Reino Unido	GB	13,87
Japón	JP	6,41
Países Bajos	NL	4,58
Italia	IT	4,35
Luxemburgo	LU	3,51
Francia	FR	3,10
Alemania	DE	2,93
Irlanda	IE	2,70
Corea	KR	2,69
Suiza	CH	2,16
Australia	AU	2,03
España	ES	1,79
Supranacionales	SU	1,68
Bermudas	BM	1,46
Dinamarca	DK	1,18
Islas Caimán	KY	1,09
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	1,08
Israel	IL	0,79
Noruega	NO	0,71
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,71
Brasil	BR	0,65
Singapur	SG	0,65
Canadá	CA	0,59
China	CN	0,55
Catar	QA	0,49
Islandia	IS	0,44
Austria	AT	0,39
Grecia	GR	0,35
Turquía	TR	0,32
India	IN	0,30
Chile	CL	0,29
Suecia	SE	0,25
México	MX	0,24
Islas Marshall	MH	0,22
Efectivo y otros activos netos		2,26

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Reliance 2.875% 12/01/2032 Reg S	IN	USD	250.000	214.225	1,19
				214.225	1,19

Empresas de servicios públicos

Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	300.000	257.557	1,43
ENN Energy 2.625% 17/09/2030 Reg S	KY	USD	300.000	256.116	1,42
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	197.448	205.601	1,14
Adani Green Energy 6.25% 10/12/2024 Reg S	IN	USD	200.000	203.040	1,12
Azure Power 5.65% 24/12/2024 Reg S	MU	USD	200.000	201.276	1,11
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200.000	190.550	1,05
SK Battery America 2.125% 26/01/2026	US	USD	200.000	182.326	1,01
				1.496.466	8,28

Empresas industriales

GMR Hyderabad Intl. Airport 4.75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	200.000	192.550	1,07
Cathay Pacific 4.875% 17/08/2026 EMTN	HK	USD	200.000	192.442	1,06
MTR Corporation 2.50% 02/11/2026	KY	USD	200.000	192.032	1,06
Airport Authority 2.10% VRN (Perpetual)	HK	USD	200.000	185.725	1,03
Airport Authority 3.50% 12/01/2062 Reg S	HK	USD	200.000	169.826	0,94
Summit Digitel Infra PVT 2.875% 12/08/2031 Reg S	IN	USD	200.000	163.798	0,91
				1.096.373	6,07

Tecnologías de la información

Renesas 2,17 % 25/11/2026 Reg S	JP	USD	400.000	361.286	2,00
TSMC Arizona 3.125% 25/10/2041	US	USD	300.000	253.175	1,40
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	300.000	216.234	1,20
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	200.000	197.314	1,09
Baidu 1.625% 23/02/2027	KY	USD	200.000	177.537	0,98
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	200.000	176.046	0,97
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	200.000	166.366	0,92
Xiaomi Best 4.10% 14/07/2051 Reg S	HK	USD	200.000	148.400	0,82
				1.695.998	9,38

Bienes de consumo discrecional

.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	250.000	201.345	1,11
Midea Investments 2.88% 24/02/2027 Regs	VG	USD	200.000	188.508	1,04
GOHL Capital 4.25% 24/01/2027	GB	USD	200.000	186.060	1,03
Wynn Macau 5.50% 15/01/2026 Reg S	KY	USD	200.000	171.772	0,95
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	200.000	161.042	0,89
Meituan 3.05% 28/10/2030 Reg S	KY	USD	200.000	152.641	0,84
Alibaba Group 3.15% 09/02/2051	KY	USD	200.000	140.651	0,78
				1.202.019	6,65

Servicios financieros

ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	400.000	419.334	2,32
DBS Group 3.30% VRN (Perpetual) GMTN	SG	USD	400.000	386.986	2,14
Temasek Financial 3.375% 23/07/2042 Reg S	SG	USD	350.000	343.397	1,90
Bocom Leasing 1,75 % 14/07/2023 EMTN	HK	USD	300.000	293.802	1,63
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 Reg S	KR	USD	300.000	291.636	1,61
Group 3.20% 16/09/2040 Reg S	HK	USD	350.000	290.718	1,61
Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029 GMTN	KR	USD	250.000	254.295	1,41
Shanghai 5.00% VRN 17/01/2029	HK	USD	250.000	251.783	1,39
Power Finance 6.15% 06/12/2028 Reg S	IN	USD	200.000	211.262	1,17
Siam Commercial Bank 3.90% 11/02/2024 GMTN	TH	USD	200.000	201.558	1,12
Bank Rakyat 3.95% 28/03/2024	ID	USD	200.000	200.669	1,11
United Overseas Bank 3.75% VRN 15/04/2029 Reg S	SG	USD	200.000	199.454	1,10
Rizal Commercial Banking 3.00% 11/09/2024 EMTN	PH	USD	200.000	198.474	1,10
Kasikornbank 5.275% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	200.000	197.689	1,09
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	200.000	195.656	1,08
Shinhan Fin. Group 3.34% VRN 05/02/2030 Reg S	KR	USD	200.000	195.186	1,08
Industrials 2.875% VRN 12/09/2029 Regs	CN	USD	200.000	194.885	1,08
Rizal Commercial Banking 6.50% VRN (Perpetual)	PH	USD	200.000	194.467	1,08
China Merchants Bank 1.20% 10/09/2025 EMTN	CN	USD	200.000	184.991	1,02
Westwood Group 2,8% 20/01/2026 EMTN	HK	USD	200.000	183.648	1,02
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	200.000	182.400	1,01
Indian Rail 3.95% 13/02/2050 Reg S	IN	USD	200.000	158.273	0,88
				5.230.563	28,94

Inmobiliaria

Elect Global Investments 4.10% VRN (Perpetual)	VG	USD	350.000	337.190	1,87
Longfor Group Holdings 3.95% 16/09/2029	KY	USD	300.000	265.377	1,47
Franshion Brilliant 4.25% 23/07/2029	VG	USD	300.000	248.926	1,38
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	200.000	201.000	1,11
Swire Properties MTN Fin. 3.50% 10/01/2028 EMTN	HK	USD	200.000	197.175	1,09
Vanke Real Estate 3.15% 12/05/2025 EMTN	HK	USD	200.000	189.217	1,05
Wanda Properties 6.95% 05/12/2022	VG	USD	200.000	181.500	1,00
New Metro Global 5.00% 08/08/2022	VG	USD	200.000	177.000	0,98
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	200.000	170.100	0,94
Seazen Group 6.15% 15/04/2023	KY	USD	200.000	151.000	0,84
Country Garden Holdings 5.40% 27/05/2025	KY	USD	200.000	146.500	0,81
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	200.000	117.000	0,65
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	200.000	93.000	0,51
Logan Property 5.25% 23/02/2023 Regs	KY	USD	200.000	58.550	0,32
Shimao Group 6.125% 21/02/2024 Regs	KY	USD	200.000	54.100	0,30
				2.587.635	14,32

Servicios de comunicación

Tower Bersama 4.25% 21/01/2025	ID	USD	350.000	352.151	1,95
Telecom 6.625% 20/07/2027 Reg S	KR	USD	250.000	282.532	1,56
Axiata 2.163% 19/08/2030 EMTN	MY	USD	300.000	261.152	1,44
HKT Capital 3.00% 14/07/2026	VG	USD	200.000	192.878	1,07

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Globe Telecom 2.50% 23/07/2030	PH	USD	200.000	171.434	0,95
Tencent Music 2.00% 03/09/2030	KY	USD	200.000	155.807	0,86
				1.415.954	7,83

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	198.850	181.530	1,00
				181.530	1,00

Materiales

FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	200.000	177.740	0,98
				177.740	0,98

Empresas industriales

BOC Aviation 3.50% 18/09/2027 Reg S	SG	USD	300.000	288.009	1,59
				288.009	1,59

Tecnologías de la información

Lenovo Group 5.875% 24/04/2025 EMTN	HK	USD	200.000	208.074	1,15
				208.074	1,15

Servicios financieros

Bank of China (HK) 5.90% VRN (Perpetual) Reg S	HK	USD	400.000	413.726	2,29
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	300.000	285.000	1,58
Oversea-Chinese Bkg 1.832% VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	200.000	186.207	1,03
				884.933	4,90

Inmobiliaria

Sun Hung Kai 2.875% 21/01/2030 EMTN	KY	USD	200.000	184.118	1,02
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	35.000	34.930	0,19
				219.048	1,21

Fracciones	2	0,00
------------	---	------

Total de inversiones (Coste 19.125.335 USD)

	16.898.569	95,50
--	-------------------	--------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	1.200.000	(21.809)	(0,12)
			(21.809)	(0,12)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió CNY a 0,151242 18/05/2022	355.759	(37)	(0,00)
		(37)	(0,00)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061394 06/05/2022	837.525	5.965	0,03
Compró EUR vendió USD a 0,940844 07/06/2022	839.565	(5.874)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897855 06/05/2022	885.109	(47.585)	(0,26)
		(47.494)	(0,26)

Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 06/05/2022	44.793	101	0,00
Compró SGD vendió USD a 1,378885 07/06/2022	44.529	(100)	(0,00)
Compró SGD vendió USD a 1,353065 06/05/2022	45.748	(955)	(0,01)
		(954)	(0,01)

Acciones A-MINCOME (G) (SGD)
(cubiertas)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 06/05/2022	882.402	1.990	0,01
Compró SGD vendió USD a 1,378885 07/06/2022	876.940	(1.971)	(0,01)
Compró SGD vendió USD a 1,353065 06/05/2022	901.213	(18.811)	(0,10)
		(18.792)	(0,10)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060214 06/05/2022	44.053	264	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941889 07/06/2022	44.167	(260)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897775 06/05/2022	46.560	(2.507)	(0,01)
		(2.503)	(0,01)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060573 06/05/2022	44.053	279	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941574 07/06/2022	44.181	(275)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897775 06/05/2022	46.560	(2.507)	(0,01)
		(2.503)	(0,01)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros				
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(951.875)	55.344	0,31
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(320.688)	46.977	0,26
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	562.891	(24.663)	(0,14)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	492.121	(25.097)	(0,14)
			52.561	0,29
Otros activos y pasivos			1.216.290	6,72
Patrimonio neto			18.073.328	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Islas Caimán	KY	16,96
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	16,05
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	9,48
Singapur	SG	8,88
India	IN	8,80
Corea	KR	6,58
Australia	AU	4,88
Tailandia	TH	3,29
Filipinas	PH	3,12
Indonesia	ID	3,06
US	US	2,60
Mauricio	MU	2,21
China	CN	2,10
Japón	JP	2,00
Malasia	MY	1,44
Reino Unido	GB	1,03
Países Bajos	NL	1,00
Efectivo y otros activos netos		6,50

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	405.346	390.505	0,53
				390.505	0,53

Empresas de servicios públicos

Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	579.066	622.395	0,85
Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	376.393	481.792	0,66
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	408.821	425.507	0,58
Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	434.300	389.457	0,53
Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	405.346	368.640	0,50
Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	347.440	330.572	0,45
Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	347.440	312.687	0,43
Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	231.626	300.068	0,41
Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	289.533	269.244	0,37
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	224.678	217.721	0,30
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	115.813	184.410	0,25
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	157.506	139.489	0,19
				4.041.982	5,52

Materiales

Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	694.879	703.402	0,96
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	463.253	458.683	0,63
Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	347.440	349.152	0,48
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	347.440	338.615	0,46
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	334.121	293.275	0,40
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	234.522	236.140	0,32
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	173.720	185.030	0,25
				2.564.297	3,50

Empresas industriales

Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	557.062	483.094	0,66
Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	463.253	398.310	0,54
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	405.346	369.307	0,50
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	289.533	352.237	0,48
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	115.813	138.016	0,19
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	83.386	76.067	0,10
				1.817.031	2,48

Tecnologías de la información

HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	810.693	730.136	1,00
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	825.748	726.850	0,99
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	521.160	453.516	0,59
Hewlett Packard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	347.440	370.457	0,51
IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	389.712	365.042	0,50
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	347.440	250.428	0,34
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	190.513	220.502	0,30
				3.096.931	4,23

Bienes de consumo discrecional

Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	723.833	635.304	0,87
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	521.160	536.146	0,73
NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	579.066	517.032	0,71
Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	JP	USD	454.300	391.119	0,53
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	289.533	353.581	0,48
JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	347.440	279.822	0,38
Genm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	231.626	191.529	0,26
				2.904.533	3,97

Bienes de consumo básico

Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	521.160	485.022	0,66
AB InBev Worldwide 4.50% 01/06/2050	US	USD	463.253	456.923	0,60
Coca-Cola 2.875% 05/05/2041	US	USD	434.300	363.945	0,50
Bunge Finance 2.75% 14/05/2031	US	USD	347.440	301.114	0,41
Bunge Finance 3.75% 25/09/2027	US	USD	289.533	282.984	0,39
Associated British Foods 2.50% 16/06/2034	GB	GBP	105.969	125.389	0,17
				1.995.377	2,72

Asistencia sanitaria

HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	708.198	730.054	1,00
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	694.879	579.578	0,79
Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	579.066	496.736	0,68
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	405.346	427.541	0,58
AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	463.253	424.931	0,58
Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	347.440	347.863	0,48
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	310.380	298.852	0,41
				3.305.555	4,51

Servicios financieros

Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	868.599	875.968	1,20
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	868.599	820.424	1,12
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	579.066	757.339	1,03
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	810.693	738.682	1,01
KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	810.693	737.576	1,01
Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	868.599	728.571	0,99
Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	694.879	703.506	0,96
ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	723.833	699.823	0,96
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	694.879	607.916	0,83
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	619.601	599.428	0,82
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	636.973	576.206	0,79
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	579.066	566.223	0,77
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	463.253	562.944	0,77

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	579.066	552.619	0,75
Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	579.066	513.498	0,70
Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	405.346	439.168	0,60
Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	492.206	437.442	0,60
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	347.440	436.950	0,60
Virgin Money UK 5.125% VRN 11/12/2030 GMTN	GB	GBP	289.533	367.350	0,50
Motability Operations 2.125% 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	328.331	347.784	0,47
LeasePlan 0.25% 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	357.863	346.374	0,47
AXA 3.25% VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	289.533	300.942	0,41
Westpac Banking 0.766% VRN 13/05/2031	AU	EUR	286.059	278.138	0,38
Barclays 2.279% VRN 24/11/2027	GB	USD	289.533	260.880	0,36
Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	283.742	256.900	0,35
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	268.108	253.446	0,35
Standard Chartered 2.50% VRN 09/09/2030	GB	EUR	251.626	238.366	0,33
Banco Santander 4.379% 12/04/2028	ES	USD	251.626	226.553	0,31
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	251.626	225.115	0,31
Coop. Rabobank UA 4.625% 23/05/2029 EMTN	NL	GBP	144.767	188.412	0,26
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	115.813	177.907	0,24
ING Groep 2.00% 20/09/2028 EMTN	NL	EUR	173.720	177.727	0,24
Legal & General Group 3.75% VRN 26/11/2049 EMTN	GB	GBP	144.767	169.329	0,23
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	101.337	154.002	0,21
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	125.078	142.583	0,19
				15.466.091	21,12

Inmobiliaria

Boston Properties 3.40% 21/06/2029	US	USD	723.833	677.187	0,92
Ldn & Quad Housing Trust 2.00% 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	335.858	381.261	0,52
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	173.720	225.110	0,31
				1.283.558	1,75

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	197	3.583.172	4,89
				3.583.172	4,89

Servicios de comunicación

Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	654.345	646.447	0,88
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	405.346	460.824	0,63
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	405.346	407.775	0,56
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	347.440	293.215	0,40
				1.808.261	2,47

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	810.693	687.728	0,94
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	347.440	405.102	0,55
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	289.533	244.797	0,33
				1.537.627	1,83

Materiales

Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	579.066	498.799	0,68
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	405.346	428.384	0,58
Celulo Arauco Constitucion 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	463.253	417.715	0,57
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	463.253	411.693	0,56
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	347.440	358.432	0,49
				2.115.023	2,89

Empresas industriales

d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	579.066	525.734	0,72
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	463.253	468.323	0,64
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	242.629	309.031	0,42
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	319.065	290.019	0,40
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	252.473	286.983	0,39
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	302.852	281.750	0,38
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	289.533	273.928	0,37
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	115.813	154.311	0,21
				2.590.079	3,54

Tecnologías de la información

Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	1.158.132	972.384	1,33
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	579.066	528.752	0,72
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	261.738	213.998	0,29
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	125.078	152.855	0,21
				1.867.989	2,55

Bienes de consumo discrecional

Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	521.160	446.899	0,61
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	463.253	381.869	0,52
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	405.346	283.071	0,39
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	202.673	273.500	0,37
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	292.428	262.449	0,36
				1.647.788	2,25

Bienes de consumo básico

CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	694.879	649.582	0,89
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	463.253	510.325	0,70
				1.159.907	1,58

Asistencia sanitaria

Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	810.693	602.032	0,82
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	521.160	413.952	0,57
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	521.160	375.737	0,51
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	203.252	252.184	0,34

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	240.312	232.003	0,32
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	195.724	183.498	0,25
				2.059.406	2,81

Servicios financieros

Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	897.553	890.635	1,22
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD	868.599	857.556	1,17
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	810.693	808.281	1,10
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	868.599	762.451	1,04
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	781.739	727.305	0,99
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD	752.786	715.762	0,98
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	614.389	631.683	0,86
Cloverie insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	579.066	592.253	0,81
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	579.066	573.703	0,78
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	579.066	560.271	0,77
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR	521.160	550.036	0,75
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	579.066	541.901	0,74
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD	579.066	508.993	0,70
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	496.260	482.341	0,66
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	579.066	479.444	0,65
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD	376.393	355.673	0,49
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	332.963	293.352	0,40
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD	260.580	260.001	0,36
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	202.673	191.678	0,26
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	173.720	179.043	0,24
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2033	IE	EUR	154.611	134.640	0,18
				11.097.002	15,15

Inmobiliaria

Equinix 3.90% 15/04/2032	US	USD	868.599	817.510	1,12
Grainger 3.00% 03/07/2030	GB	GBP	463.253	532.669	0,73
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	463.253	524.644	0,72
SELP Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	LU	EUR	521.160	477.289	0,65
Canary Wharf Grp Inv 3.375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	405.346	475.104	0,65
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	374.077	366.629	0,50
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	289.533	294.213	0,40
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	289.533	287.432	0,39
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	333.542	286.747	0,39
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual)					
EMTN	SE	EUR	302.852	280.561	0,38
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	220.045	183.629	0,25
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	151.715	151.412	0,21
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	125.571	89.946	0,12
				4.767.785	6,51

Servicios de comunicación

Vodafone Group 5.00% 30/05/2038	GB	USD	608.020	605.512	0,83
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	347.440	316.482	0,43
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	289.533	251.628	0,34
				1.173.622	1,60

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	579.066	395.055	0,54
				395.055	0,54

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	579.066	450.201	0,61
				450.201	0,61

Fracciones

				(5)	(0,00)
				72.918.772	99,57

Total de inversiones (Coste 86.264.598 USD)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no USD realizada USD	% PN
--	--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	7.418.722	328.113	0,45
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	3.958.827	222.625	0,30
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	420.477	14.845	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	3.687.793	10.508	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	327.715	7.955	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	1.645.231	7.453	0,01
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	7.411.862	6.859	0,01
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	1.491.918	6.356	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	305.746	3.627	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	303.004	2.126	0,00
Compró USD vendió CHF a 0,032116 06/05/2022	212.073	695	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	213.093	(676)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	599.250	(1.185)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	305.301	(2.114)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935595 06/05/2022	247.571	(3.463)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923103 06/05/2022	195.719	(5.314)	(0,01)
Compró USD vendió JPY a 0,007761 06/05/2022	1.496.604	(6.209)	(0,01)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	7.418.819	(7.080)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	1.652.529	(7.394)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	305.428	(7.616)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,946096 06/05/2022	3.693.161	(10.787)	(0,01)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no USD realizada USD	% PN
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	223.342	(11.269)	(0,02)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	319.251	(16.247)	(0,02)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	1.680.881	(35.650)	(0,05)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	1.593.231	(96.628)	(0,13)
		399.530	0,55

Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113506 06/05/2022	3.531.894	199.799	0,27
Compró USD vendió CZK a 0,043263 06/05/2022	14.330.807	135.657	0,19
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	680.349	30.947	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,062052 07/06/2022	3.360.938	21.060	0,03
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	521.846	12.181	0,02
Compró USD vendió CZK a 0,044363 06/05/2022	263.968	9.275	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	137.455	9.038	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,044436 06/05/2022	223.373	8.227	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	56.478	2.965	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	54.314	2.875	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	123.589	1.838	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	520.811	1.035	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	54.303	466	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	52.571	396	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	664.485	281	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	650.449	(280)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 125,984161 06/05/2022	12.131	(359)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	54.731	(417)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	56.968	(490)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,768969 06/05/2022	16.125	(543)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	509.790	(1.017)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	84.775	(1.097)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905645 06/05/2022	127.566	(1.883)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919634 06/05/2022	95.147	(2.931)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942887 06/05/2022	3.377.289	(21.289)	(0,03)
Compró CZK vendió USD a 23,200670 07/06/2022	14.347.892	(136.244)	(0,19)
Compró CZK vendió USD a 22,035000 06/05/2022	15.691.146	(872.998)	(1,19)
		(603.508)	(0,82)

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	3.745.833	23.587	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	250.199	11.381	0,02
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	191.885	4.479	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,073800 06/05/2022	207.827	3.927	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	50.535	3.323	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092607 06/05/2022	78.936	2.900	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	84.206	2.677	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089585 06/05/2022	59.545	2.017	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	20.781	1.091	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	19.951	1.056	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	42.512	632	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	174.279	346	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	18.650	160	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	18.116	137	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	222.458	94	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,398000 06/05/2022	1.931	(14)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,958442 06/05/2022	2.087	(29)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,179465 06/05/2022	2.997	(38)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,275206 06/05/2022	9.489	(39)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	223.686	(96)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,765798 06/05/2022	2.873	(108)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	18.172	(138)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	18.885	(162)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,785969 06/05/2022	13.232	(163)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,247259 06/05/2022	8.018	(208)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 123,760947 06/05/2022	5.021	(234)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	175.318	(350)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,768970 06/05/2022	12.224	(412)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905651 06/05/2022	43.430	(641)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	3.808.049	(23.563)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897855 06/05/2022	4.413.629	(237.283)	(0,32)
		(205.671)	(0,28)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060453 06/05/2022	572.893	3.569	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	35.060	1.595	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	26.944	629	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	26.890	53	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	35.046	15	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	34.558	(15)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	27.098	(54)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941680 07/06/2022	576.735	(3.527)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898064 06/05/2022	605.302	(32.409)	(0,04)
		(30.144)	(0,04)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060453 06/05/2022	4.160.643	25.919	0,04
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	219.536	9.986	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	168.378	3.930	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	44.355	2.916	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	47.339	704	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,307207 06/05/2022	12.441	501	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	192.440	382	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,312474 06/05/2022	8.168	363	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,307048 06/05/2022	5.529	222	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,793815 06/05/2022	12.183	200	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,790550 06/05/2022	12.261	150	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	245.571	104	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007971 06/05/2022	2.106	73	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007797 07/06/2022	2.569	28	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió GBP a 1,255023 07/06/2022	12.692	(17)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779277 07/06/2022	9.996	(21)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	249.197	(107)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946629 07/06/2022	252.158	(225)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	195.232	(389)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905635 06/05/2022	47.157	(696)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,936592 06/05/2022	62.567	(809)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,917781 06/05/2022	132.929	(4.355)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,899552 06/05/2022	118.170	(6.142)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,919180 06/05/2022	235.754	(7.376)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,941680 07/06/2022	4.199.092	(25.677)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,898098 06/05/2022	3.835.105	(205.199)	(0,28)
	(205.535)	(0,28)	

Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113464 06/05/2022	621.056	35.108	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,061932 07/06/2022	871.476	5.362	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,070502 06/05/2022	263.999	4.162	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	91.764	2.142	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,301620 06/05/2022	52.277	1.871	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	24.170	1.589	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	3.539.127	1.525	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	32.046	477	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101160 06/05/2022	7.061	317	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	131.801	262	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007835 06/05/2022	8.189	140	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,782630 06/05/2022	40.298	86	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945127 07/06/2022	17.035	(42)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	132.211	(264)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905653 06/05/2022	32.844	(485)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919634 06/05/2022	16.855	(519)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	3.517.483	(1.489)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942993 06/05/2022	881.236	(5.456)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,787508 06/05/2022	1.079.354	(11.203)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	2.615.398	(113.789)	(0,16)
	(80.206)	(0,11)	

Acciones W (GBP) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113535 06/05/2022	577.741	32.699	0,04
Compró USD vendió GBP a 1,305829 06/05/2022	102.417	4.008	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,062875 07/06/2022	535.213	3.771	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312474 06/05/2022	51.774	2.300	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,303610 06/05/2022	54.790	2.048	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	85.360	1.992	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	22.486	1.478	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	2.173.595	937	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	19.682	293	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101161 06/05/2022	5.902	265	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089585 06/05/2022	7.693	261	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	81.762	163	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945127 07/06/2022	14.072	(35)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,029282 06/05/2022	2.574	(36)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,247257 06/05/2022	3.528	(91)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	81.216	(162)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925052 06/05/2022	8.000	(201)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905621 06/05/2022	20.247	(299)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899552 06/05/2022	15.786	(820)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	2.160.178	(914)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915242 06/05/2022	27.315	(968)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,765083 06/05/2022	43.525	(1.678)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942157 06/05/2022	546.087	(3.862)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	2.433.173	(105.861)	(0,14)
	(64.712)	(0,09)	

Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,113626 06/05/2022	154.711	8.770	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,037662 06/05/2022	634.838	5.503	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	29.783	1.355	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062611 07/06/2022	149.556	1.016	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	22.883	534	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,072899 06/05/2022	11.728	503	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101161 06/05/2022	2.424	109	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	22.837	45	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	29.770	13	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	28.903	(12)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	22.647	(45)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,921779 06/05/2022	3.146	(90)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919635 06/05/2022	3.480	(107)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,942396 06/05/2022	151.741	(1.035)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,962232 07/06/2022	635.086	(5.402)	(0,01)
Compró CHF vendió USD a 0,923567 06/05/2022	680.514	(33.948)	(0,05)
	(22.791)	(0,05)	

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060573 06/05/2022	13.430.112	85.194	0,12
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	828.131	37.669	0,05
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	635.165	14.826	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008209 06/05/2022	167.305	11.000	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	216.152	5.916	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	180.109	5.725	0,01
Compró USD vendió CHF a 1,082759 06/05/2022	68.720	3.608	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,747578 06/05/2022	66.100	3.499	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007826 07/06/2022	151.832	2.259	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	633.905	1.260	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,039250 07/06/2022	66.771	573	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715777 07/06/2022	64.577	487	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	810.069	343	0,00

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró JPY vendió USD a 128,331627 06/05/2022	14.655	(168)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	799.113	(344)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397749 06/05/2022	66.607	(507)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,963705 06/05/2022	69.316	(596)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,768969 06/05/2022	18.336	(617)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779370 07/06/2022	626.304	(1.249)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,905643 06/05/2022	155.108	(2.290)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941573 07/06/2022	13.601.063	(84.695)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,897775 06/05/2022	14.613.242	(786.868)	(1,07)
		(704.975)	(0,96)

Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	484.156	3.049	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313808 06/05/2022	30.537	1.389	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,799202 06/05/2022	23.429	547	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	7.693	245	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082731 06/05/2022	7.377	202	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282999 06/05/2022	23.383	46	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796105 06/05/2022	29.896	13	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256123 07/06/2022	29.406	(13)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,768971 06/05/2022	650	(22)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779371 07/06/2022	23.037	(46)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	490.436	(3.035)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897855 06/05/2022	527.591	(28.364)	(0,04)
		(25.989)	(0,04)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Futuros

Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(3.086.307)	126.344	0,17
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(1.867.714)	81.973	0,11
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.872.180)	75.013	0,10
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(297.026)	54.255	0,07
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.791.396)	51.076	0,07
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(754.755)	7.025	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	671.074	570	0,00
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	8.654.724	(455)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	427.456	(21.800)	(0,03)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	183.407	(51.863)	(0,07)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	1.671.294	(162.434)	(0,22)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	9.396.245	(164.768)	(0,22)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	4.628.503	(177.268)	(0,24)
		(182.332)	(0,25)	

Otros activos y pasivos	2.037.930	2,83
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto	73.230.369	100,00
-----------------	-------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	26,12
Reino Unido	GB	21,72
Irlanda	IE	9,13
Países Bajos	NL	6,53
Francia	FR	6,00
Australia	AU	3,06
Alemania	DE	2,97
Italia	IT	2,95
Luxemburgo	LU	2,61
España	ES	2,37
Japón	JP	2,31
Canadá	CA	2,13
Suiza	CH	1,75
Corea	KR	1,60
Dinamarca	DK	1,40
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,99
Austria	AT	0,96
Portugal	PT	0,94
Finlandia	FI	0,79
Islas Caimán	KY	0,72
Supranacionales	SU	0,72
Islas Virgenes (Británicas)	VG	0,58
Chile	CL	0,57
Suecia	SE	0,38
Malasia	MY	0,26
Electivo y otros activos netos		0,43

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa	Valor de o nominal mercado USD	% PN
--	--------------------	--------------------	-----------------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Reliance Industries 3.625% 12/01/2052 Reg S	IN	USD	3.675.000	2.937.879	0,50
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	2.500.000	2.188.708	0,37
GLP Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	1.813.000	1.782.125	0,31
BP Capital Markets 3.625% VRN (Perpetual)	GB	EUR	1.675.000	1.647.179	0,28
Energean 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1.675.000	1.585.719	0,27
Kosmos Energy 7.75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	1.250.000	1.243.194	0,21
Energean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	1.250.000	1.153.906	0,20
Western Midstream Operating 5.75% 01/02/2050	US	USD	1.268.000	1.123.397	0,19
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.262.000	1.055.786	0,18
TOTAL 1.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.059.000	979.106	0,17
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.100.000	941.065	0,16
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	803.000	798.270	0,14
Repsol International Fin. 2.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	640.000	608.646	0,10
Western Midstream Operating 4.55% 01/02/2030	US	USD	281.000	260.373	0,04
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	100.000	85.876	0,01
			18.391.229	3.15	

Empresas de servicios públicos

SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	1.849.000	1.924.469	0,33
TenneT Holding BV 0.50% 30/11/2040 EMTN	NL	EUR	2.002.000	1.489.081	0,25
Wessex Water Services Finance 1.25% 12/01/2036	GB	GBP	1.400.000	1.327.799	0,23
National Grid Gas 1.625% 14/01/2043 EMTN	GB	GBP	1.399.000	1.187.996	0,20
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.131.000	1.095.978	0,19
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.200.000	1.071.633	0,18
EnBW 1.375% VRN 31/08/2081	DE	EUR	1.200.000	1.046.911	0,18
Severn Trent 2.625% 22/02/2033 EMTN	GB	GBP	876.000	1.035.718	0,18
Southern Co 1.875% VRN 15/09/2081	US	EUR	957.000	858.427	0,15
National Grid Gas 1.125% 14/01/2033 EMTN	GB	GBP	864.000	832.706	0,14
Orsted 1.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	EUR	484.000	424.960	0,07
Cullinan 4.625% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	450.000	414.369	0,07
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	329.000	337.990	0,06
			13.048.037	2.23	

Materiales

Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	1.466.000	1.476.113	0,25
Holcim Finance Luxembourg 0.50% 23/04/2031	LU	EUR	1.475.000	1.278.532	0,22
Glencore Capital Fin. DAC 1.25% 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	1.287.000	1.106.927	0,19
Anglo American Capital 4.75% 16/05/2052 144A	GB	USD	1.105.000	1.013.085	0,17
INEOS Quattro Finance 2.25% 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	847.000	823.846	0,14
Olympus 3.875% 01/10/2028 Reg S	US	EUR	777.000	734.028	0,13
INEOS Quattro Finance 1.375% 15/07/2026 Reg S	GB	EUR	670.000	646.926	0,11
CTEC II 5.25% 15/02/2030 Reg S	DE	EUR	509.000	467.651	0,08
Polyus Finance 3.25% 14/10/2028 Reg S	GB	USD	975.000	268.125	0,05
			7.815.233	1.34	

Empresas industriales

Air France KLM 3.875% 01/07/2026	FR	EUR	1.700.000	1.604.445	0,27
Q-Park Holding 2.00% 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	1.649.000	1.526.803	0,26
Nats En Route 1.375% 31/03/2031	GB	GBP	1.103.000	1.279.160	0,22
SIG 5.25% 30/11/2026 Reg S	GB	EUR	1.252.000	1.273.060	0,22
RAC Bond 5.25% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	1.000.000	1.132.749	0,19
Rail Transit Int'l Development 1.625% 22/06/2022	VG	EUR	850.000	893.518	0,15
			7.709.735	1.32	

Tecnologías de la información

HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	3.852.000	3.538.856	0,61
TSMC Arizona 4.50% 22/04/2052	US	USD	3.500.000	3.524.382	0,60
Fidelity National Info. Services 2.25% 01/03/2031	US	USD	3.275.000	2.749.787	0,47
Sage Group 1.625% 25/02/2031	GB	GBP	2.125.000	2.294.995	0,39
Oracle 2.875% 25/03/2031	US	USD	2.325.000	1.964.704	0,34
Xiaomi Best Time Intl 3.07% 17/12/2027	HK	USD	2.000.000	1.686.500	0,29
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	1.598.000	1.409.764	0,24
Oracle 3.95% 25/03/2031	US	USD	1.600.000	1.220.712	0,21
Next SpA 4.35% 24/02/2028	IT	EUR	1.000.000	822.195	0,14
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	690.000	798.614	0,14
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	590.000	749.005	0,13
			20.759.514	3.55	

Bienes de consumo discrecional

GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	2.050.000	2.047.653	0,35
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	2.034.000	1.832.120	0,31
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.800.000	1.748.282	0,30
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	1.700.000	1.461.150	0,25
Berkeley Group 2.50% 11/08/2031	GB	GBP	1.239.000	1.299.611	0,22
Deuce Finco 5.50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	1.119.000	1.286.530	0,22
Shattisbury Carnaby 2.487% 30/09/2031	GB	GBP	975.000	1.116.061	0,19
Verisure Midholding 5.25% 15/02/2029 Reg S	SE	EUR	1.013.000	939.482	0,16
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	1.000.000	905.692	0,16
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	689.000	655.928	0,11
Daily Mail & General Trust 6.375% 21/06/2027	GB	GBP	300.000	378.551	0,06
			13.671.060	2.34	

Bienes de consumo básico

Keurig Dr Pepper 4.50% 15/04/2052	US	USD	3.263.000	3.056.764	0,52
Iceland Bonco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	1.700.000	1.699.025	0,29
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1.353.000	1.496.119	0,26
Bellis Finco 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	525.000	552.269	0,09
			6.804.177	1.17	

	Código del país	Acciones Divisa	Valor de o nominal mercado USD	% PN
--	--------------------	--------------------	-----------------------------------	------

Asistencia sanitaria

Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	1.600.000	1.687.608	0,29
Rossini 3.875% FRN 30/10/2025 Reg S	LU	EUR	1.401.000	1.460.980	0,25
Smith & Nephew 2.032% 14/10/2030	GB	USD	1.200.000	969.966	0,17
Cigna 2.40% 15/03/2030	US	USD	989.000	867.161	0,15
AbbVie 4.05% 21/11/2039	US	USD	917.000	839.129	0,14
Fresenius Medical 1.50% 29/05/2030 EMTN	DE	EUR	631.000	616.275	0,11
Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/02/2036	LU	EUR	493.000	424.724	0,07
			6.865.843	1.18	

Servicios financieros

KNW 0.62% 30/06/2022 EMTN	DE	EUR	30.000.000	31.645.535	5,42
IBRD 0.125% 20/04/2023	SU	USD	30.000.000	29.389.179	5,05
KNW 1.125% 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	5.106.000	6.239.136	1,07
KNW 0.96% 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	5.987.000	6.064.966	1,04
Goldman Sachs 3.625% VRN 29/10/2029 EMTN	US	GBP	2.150.000	2.692.241	0,46
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	2.018.000	2.524.156	0,43
BNP Paribas 2.00% VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	2.100.000	2.411.111	0,41
Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	1.737.000	1.985.487	0,34
Munich RE 1.00% VRN 26/05/2042	DE	EUR	2.300.000	1.940.861	0,33
BFCM 1.875% 13/12/2022 EMTN	FR	GBP	1.500.000	1.882.813	0,32
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.231.000	1.870.761	0,32
Far East Horizon 4.25% 26/10/2026 EMTN	HK	USD	2.000.000	1.813.558	0,31
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.733.000	1.744.023	0,31
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	1.272.000	1.660.188	0,28
LeasePlan 7.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.458.000	1.593.130	0,27
Intesa Sanpaolo 5.148% 10/06/2030 EMTN	IT	GBP	1.261.000	1.552.751	0,27
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.425.000	1.493.945	0,26
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	1.800.000	1.475.460	0,25
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	1.075.000	1.470.187	0,25
Poste Italiane 2.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.607.000	1.439.793	0,25
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.250.000	1.326.164	0,23
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	1.600.000	1.323.418	0,23
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	US	EUR	1.345.000	1.298.430	0,22
BPCE 2.50% VRN 30/11/2032	FR	GBP	1.100.000	1.254.986	0,21
BFCM 1.125% 19/11/2031 EMTN	FR	EUR	1.400.000	1.204.353	0,21
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	850.000	1.182.746	0,20
Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN	CA	GBP	958.000	1.179.655	0,20
Bank of America 1.667% VRN 02/06/2029 EMTN	US	GBP	1.000.000	1.130.518	0,19
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	1.043.000	1.093.469	0,19
Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	1.207.000	1.092.818	0,19
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	1.050.000	1.055.595	0,18
Banco Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	1.356.000	1.050.230	0,18
Garfunkelxul Haldco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	963.000	994.431	0,17
Natwest Group 1.043% VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	1.044.000	968.395	0,17
Just Group 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	925.000	967.699	0,17
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	983.000	929.244	0,16
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	905.000	921.742	0,16
AIA Group 2.70% VRN (Perpetual) GMTN	HK	USD	875.000	817.444	0,14
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	600.000	648.847	0,11
Phoenix Group Holdings 4.125% 20/07/2022 EMTN	GB	GBP	500.000	630.354	0,11
MGIC Investment 5.25% 15/08/2028	US	USD	339.000	318.879	0,05
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	317.000	285.917	0,05
Lloyds Banking Group 4.50% VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	100.000	109.735	0,02
			124.674.350	21.35	

Inmobiliaria

Longfor Group Holdings 3.85% 13/01/2032	KY	USD	2.000.000	1.695.336	0,29
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.400.000	1.674.000	0,29
Adler Group 2.25% 14/01/2029	LU	EUR	2.200.000	1.518.941	0,26
LEG Immobilien 1.50% 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	1.700.000	1.485.602	0,25
Blackstone Prop Part EU 1.625% 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	1.594.000	1.410.375	0,24
Hammerston Ireland Finance 1.75% 03/06/2027	IE	EUR	1.422.000	1.339.483	0,23
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	1.167.000	1.311.509	0,22
Franshion Brilliant 4.25% 23/07/2029	VG	USD	1.525.000	1.265.371	0,22
Novania 1.00% 16/06/2033	DE	EUR	1.500.000	1.242.300	0,21
Sino-Ocean 4.75% 05/08/2029	VG	USD	1.294.000	973.735	0,17
Novania 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	1.300.000	898.145	0,15
Novania 0.75% 01/09/2032 EMTN	DE	EUR	1.000.000	826.542	0,14
Aroundtown 3.375% VRN (Perpetual)	LU	EUR	600.000	609.196	0,10
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	2.100.000	441.000	0,08
Modern Land China 9.80% 11/04/2023 (Defaulted)	KY	USD	1.300.000	242.710	0,04
Intu Jersey 2 2.875% 01/11/2022 (Defaulted)	GB	GBP	800.000	241.277	0,04
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	950.000	190.000	0,03
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	91.498	55.766	0,01
			17.421.288	2.98	

Estado

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2026	US	USD	23.500.000	26.313.573	4,51
US Treasury 1.125% 15/02/2031	US	USD	28.250.000	24.377.764	4,17
UK Treasury 0.50% 22/07/2022	GB	GBP	17.550.000	22.031.995	3,77
US Treasury Note 1.625% 15/05/2031	US	USD	15.300.000	12.751.473	2,35
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	5.000.000	10.319.555	1,77
			1.050.000,0		
Japan 0.10% 20/12/2029	JP	JPY	00	8.055.713	1,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	5.450.000	6.601.650	1,12
UK Treasury 4.75% 07/12/2030	GB	GBP	4.200.000	6.520.436	1,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	6.250.000	6.355.911	1,09
USTN 1.375% 15/11/2031	US	USD	7.570.000	5.894.121	1,01
US Treasury 0.875% 15/11/2030**	US	USD	6.100.000	5.168.559	0,89
US Treasury 2.375% 15/11/2049**	US	USD	4.699.600	4.147.213	0,71
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	3.500.000	3.800.672	0,65
Chile 3.10% 22/01/2061	CL	USD	3.750.000	2.619.638	0,45
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	3.225.000	2.422.059	0,41
European Union 1.46% 04/07/2031	SU	EUR	2.441.000	2.250.905	0,39
Mexico 3.25% 22/04/2032	CO	USD	1.975.000	1.537.538	0,26
Mexico 3.50% 12/02/2034	MX	USD	1.700.000	1.449.267	0,25

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Gabon 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	1.550.000	1.409.066	0,24
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	1.775.000	1.285.358	0,22
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 Reg S	RS	EUR	1.425.000	981.186	0,17
Ghana 7.875% 11/02/2035 Reg S	GH	USD	1.550.000	916.593	0,16
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	1.250.000	884.962	0,15
Brazil 3.875% 12/06/2030	BR	USD	750.000	663.810	0,11
Morocco 4.00% 15/12/2050 Reg S	MA	USD	762.000	528.971	0,09
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	900.000	366.759	0,06
Argentina 1.125% 09/07/2035	AR	USD	376.496	108.148	0,02
Argentina 0.500% 09/07/2030	AR	USD	205.503	65.352	0,01
Argentina 1.00% 09/07/2029	AR	USD	22.573	7.341	0,00
				160.855.548	27,54

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	59	1.067.453	0,18
				1.067.453	0,18

Servicios de comunicación

IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1.750.000	1.658.160	0,28
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	1.584.000	1.479.244	0,25
Iliad Holding 5.625% 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	1.355.000	1.361.073	0,23
AT&T 2.75% 01/06/2031	US	USD	1.485.000	1.309.516	0,22
SoftBank Group 3.875% 06/07/2032	JP	EUR	1.550.000	1.290.650	0,22
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	810.000	968.572	0,17
Virgin Media Finance 3.75% 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	780.000	700.416	0,12
AT&T 2.60% 19/05/2038	US	EUR	268.000	263.216	0,05
				9.030.847	1,55

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	1.450.000	1.358.309	0,23
Nostrum O&G 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	750.000	205.313	0,04
				1.563.622	0,27

Empresas de servicios públicos

Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	1.926.000	2.337.285	0,40
EDP Finance 0.375% 16/09/2026 EMTN	NL	EUR	1.770.000	1.759.464	0,30
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	1.800.000	1.694.555	0,29
Energo-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	1.700.000	1.632.000	0,28
EnfraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	2.100.000	1.511.349	0,26
Enel Finance International 0.875% 17/06/2036 EMTN	NL	EUR	1.626.000	1.315.540	0,23
Public Power 3.375% 31/07/2028	GR	EUR	1.159.000	1.082.704	0,19
Israel Electric 3.75% 22/02/2032 GMTN	IL	USD	1.125.000	1.053.248	0,18
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.080.000	913.129	0,16
Thames Water Utilities 7.738% 09/04/2058 EMTN	GB	GBP	400.000	906.837	0,16
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	791.000	831.682	0,14
Enel 5.451% VRN 10/01/2074	IT	EUR	156.000	170.680	0,03
				15.208.473	2,60

Materiales

Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	1.575.000	1.448.276	0,25
FMG Resources 6.125% 15/04/2032 144A	AU	USD	1.290.000	1.281.015	0,22
Ardagh Packaging Finance 4.00% 01/09/2029 144A	SU	USD	1.356.000	1.163.780	0,20
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	1.275.000	1.106.158	0,19
Newmont 2.60% 15/07/2032	US	USD	1.225.000	1.047.555	0,18
SPCM 3.375% 15/03/2030 144A	FR	USD	1.067.000	909.618	0,16
Metinvest 7.65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	1.425.000	772.065	0,13
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	577.000	573.319	0,10
				8.501.786	1,42

Empresas industriales

d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	1.800.000	1.634.219	0,28
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	1.423.000	1.617.508	0,28
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	1.484.000	1.380.598	0,24
Abertis Infr. Finance BV 3.248% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.100.000	1.094.954	0,19
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	1.085.000	1.061.072	0,18
Delta Air lines 4.75% 20/10/2028 144A	SU	USD	1.025.000	1.020.946	0,17
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	950.000	903.885	0,15
Atlantia 1.875% 12/02/2028	IT	EUR	802.000	760.107	0,13
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	662.000	698.643	0,12
Atlas Lux 4.875% 01/06/2028 Reg S	SU	GBP	625.000	686.649	0,12
Hidrovias Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	200.000	162.778	0,03
				11.021.359	1,89

Tecnologías de la información

Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	2.281.000	2.119.346	0,36
Nexi 2.125% 30/04/2029	IT	EUR	1.961.000	1.769.358	0,30
				3.888.704	0,67

Bienes de consumo discrecional

Amazon.Com 2.10% 12/05/2031	US	USD	3.635.000	3.167.870	0,54
Volkswagen 3.25% 13/04/2027 EMTN	NL	GBP	2.400.000	2.965.862	0,51
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	1.300.000	1.754.302	0,30
EVOCIA 4.25% FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	1.550.000	1.495.641	0,26
Greene King Finance 3.593% 15/03/2035	GB	GBP	1.211.250	1.490.409	0,26
Prosus 4.193% 19/01/2032 Reg S	NL	USD	1.675.000	1.414.529	0,24
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	1.300.000	1.143.188	0,20
Charter Communication 3.50% 01/03/2042	US	USD	1.450.000	1.065.990	0,18
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	1.250.000	1.003.553	0,17
Time Warner Cable 5.875% 15/11/2040	US	USD	1.000.000	980.761	0,17
CSC Holdings 5.00% 15/11/2031 144A	US	USD	1.237.000	958.366	0,16
				17.440.471	2,99

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bienes de consumo básico					
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	1.447.000	1.582.162	0,27
JDE Peets 1.125% 16/06/2033 EMTN	NL	EUR	1.441.000	1.244.604	0,21
Albertsons 4.625% 15/01/2027 144A	US	USD	1.250.000	1.171.631	0,20
				3.998.397	0,68

Asistencia sanitaria

CSL UK Holdings 4.25% 27/04/2032 144A	GB	USD	2.230.000	2.212.782	0,38
GSK Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032 144A	US	USD	2.195.000	2.061.207	0,35
HCA 4.625% 15/03/2052 144A	US	USD	1.897.000	1.662.850	0,28
Thermo Fisher Scientific Finance 2.00% 18/10/2051	NL	EUR	1.609.000	1.343.447	0,23
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	1.423.000	1.115.154	0,19
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	539.000	511.196	0,09
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	322.000	290.230	0,05
				9.196.866	1,57

Servicios financieros

Goldman Sachs 2.383% VRN 21/07/2032	US	USD	3.505.000	2.899.859	0,50
Citigroup 2.572% VRN 03/06/2031	US	USD	2.325.000	1.997.599	0,34
BP&R Banca 3.875% VRN 25/07/2032 EMTN	IT	EUR	1.950.000	1.899.723	0,33
Income Cont Student Lns. 2.50% 24/07/2056	GB	GBP	1.640.000	1.882.485	0,32
DNB Bank 1.375% 12/06/2023	NO	GBP	1.451.000	1.795.977	0,31
Banco Santander 2.25% VRN 04/10/2032 EMTN	ES	GBP	1.500.000	1.684.214	0,29
Channel Link Ent. Fin. 2.706% VRN 30/06/2050	GB	EUR	1.600.000	1.632.693	0,28
UnipolSai 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.549.000	1.564.882	0,27
Metro Life Glb Funding I 0.625% 08/12/2027	US	GBP	1.412.000	1.554.209	0,27
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	1.600.000	1.549.940	0,27
Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	1.500.000	1.512.099	0,26
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	1.650.000	1.458.685	0,25
Erna Srl 2.25% FRN 25/07/2031	IT	EUR	1.395.923	1.452.107	0,25
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	1.600.000	1.449.387	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.400.000	1.387.082	0,24
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	1.410.000	1.311.818	0,22
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	1.325.000	1.291.875	0,22
Banco BPM 6.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.163.000	1.211.724	0,21
Allianz SE 2.60% VRN (Perpetual)	DE	EUR	1.400.000	1.192.508	0,20
Channel Link Ent. Fin. A5 3.043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	1.000.000	1.179.614	0,20
Assicurazioni Generali 5.50% VRN 27/10/2047 EMTN	IT	EUR	1.025.000	1.144.801	0,20
Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	1.200.000	1.115.853	0,19
United Wholesale Mortgage 5.75% 15/06/2027 144A	US	USD	1.241.000	1.078.894	0,18
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	1.028.000	1.059.066	0,18
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	902.000	1.001.596	0,17
Türkiye Is Bankasi 7.75% VRN 22/01/2030	TR	USD	1.000.000	994.150	0,17
HSBC Holdings 4.00% VRN (Perpetual)	GB	USD	925.000	832.500	0,14
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	600.000	618.181	0,11
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	550.000	544.906	0,09
Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	500.000	539.625	0,09
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	551.000	498.145	0,09
Newday Funding 3.128% FRN 15/06/2027	GB	GBP	343.000	431.524	0,07
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	350.000	360.724	0,06
Income Cont Student Lns. 1.181% FRN 24/07/2058	GB	GBP	187.086	234.985	0,04
Newday Funding 2.528% FRN 15/06/2027	GB	GBP	167.000	210.186	0,04
Taurus 1.95% FRN 02/02/2031	IE	EUR	172.914	180.136	0,03
Taurus 1.45% FRN 02/02/2031	IE	EUR	125.697	131.113	0,02
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	354.233	98.300	0,02
				42.983.163	7,36

Inmobiliaria

Akelius Residential Property 2.249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	1.047.000	1.006.303	0,17
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	800.000	800.859	0,14
Aroundtown 2.875% VRN (Perpetual) EMTN	LU	EUR	795.000	784.180	0,13
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	778.000	776.444	0,13
CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	528.000	515.436	0,09
CPI Property 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	300.000	279.948	0,05
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	292.000	270.508	0,05
				4.433.678	0,76

Estado

Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	1.550.000	1.414.077	0,24
Republic of South Africa 7.30% 20/04/2052	ZA	USD	1.450.000	1.361.304	0,23
Republic of South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	1.275.000	1.212.878	0,21
Peru 2.78% 01/12/2060	PE	USD	1.037.000	674.060	0,12
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	1.500.000	440.595	0,08
Ukraine 7.253% 15/03/2033 Reg S	UA	USD	1.350.000	437.231	0,07
Ukraine 8.994% 01/02/2024 Reg S	UA	USD	1.150.000	421.280	0,07
				5.961.425	1,02

Servicios de comunicación

Services de Communication					
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.000.000	1.738.167	0,30
T-Mobile USA 3.375% 15/04/2029	US	USD	1.462.000	1.332.774	0,23
Lumen Technologies 5.375% 15/06/2029 144A	US	USD	1.350.000	1.109.396	0,19
Telecom Italia 5.25% 17/03/2055 EMTN	IT	EUR	1.100.000	1.064.013	0,18
Vodafone Group 4.125% VRN 04/06/2081	GB	USD	1.200.000	1.058.388	0,18
				6.283.088	1.08

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Estado					
Japan Treasury Discount Bill -0.13% 10/06/2022	JP	JPY	4.330.750.00	33.360.845	5,71
				33.360.845	5,71
Fracciones					
				(10)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 665.529.112 USD)				573.107.399	98,14

		Exposición subyacent e	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa		USD	
Swaps de incumplimiento crediticio				
Protección comprada en South Africa 5,875% 20/06/2027	USD	1.250.000	83.552	0,01
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	24.450.000	(791.261)	(0,14)
			(707.709)	(0,12)

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en South Africa 5,875%				
20/06/2027	USD	1.250.000	83.552	0,01
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	24.450.000	(791.261)	(0,14)
			<u>(707.709)</u>	<u>(0,12)</u>
	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146638 18/05/2022	202.495.424	17.706.104	3,03
Compró USD vendió GBP a 1,356230 18/05/2022	101.069.002	8.009.865	1,37
Compró USD vendió JPY a 0,008810 10/06/2022	33.431.519	4.758.484	0,81
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	8.300.855	1.014.788	0,17
Compró USD vendió EUR a 1,139193 18/05/2022	6.869.667	552.179	0,09
Compró USD vendió GBP a 1,310611 18/05/2022	11.757.119	504.958	0,09
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	4.707.390	345.889	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	3.672.544	316.650	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	6.719.997	305.699	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,101558 18/05/2022	6.378.702	276.812	0,05
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	2.143.283	252.716	0,04
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	2.237.338	247.058	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,105659 18/05/2022	4.818.784	234.075	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,160814 18/05/2022	4.160.814	205.664	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	2.052.992	178.876	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	3.881.388	173.448	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	1.158.706	160.694	0,03
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	2.209.925	157.538	0,03
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	2.502.588	151.039	0,03
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	1.791.282	144.980	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	3.141.172	142.535	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	1.043.090	129.986	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,359238 18/05/2022	1.507.967	123.118	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	882.151	116.951	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,105566 18/05/2022	2.406.229	116.673	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,312328 18/05/2022	2.527.102	111.990	0,02
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	1.090.182	111.969	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,312885 18/05/2022	2.480.406	111.028	0,02
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	1.217.204	105.499	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,099786 18/05/2022	2.416.773	103.936	0,02
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	1.005.477	97.135	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	1.770.402	95.336	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	1.475.250	94.411	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,308392 18/05/2022	2.275.774	93.723	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,101107 18/05/2022	2.075.135	91.843	0,02
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	1.455.152	89.221	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	1.234.371	88.789	0,02
Compró USD vendió CZK a 0,046461 18/05/2022	1.001.424	85.758	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100827 18/05/2022	1.929.622	84.891	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,304565 18/05/2022	2.205.402	84.109	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	1.897.533	80.715	0,01
Compró RUB vendió USD a 107,999999 11/05/2022	157.009	79.335	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100540 18/05/2022	1.808.362	79.064	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	1.931.097	75.827	0,01
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	977.330	75.396	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,135601 18/05/2022	972.192	74.832	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	1.170.189	74.531	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,094432 18/05/2022	1.877.955	71.229	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	1.307.587	70.839	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	1.382.103	70.686	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	809.279	65.749	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	1.328.870	64.005	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	2.481.919	63.120	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,091662 18/05/2022	1.749.313	61.754	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	1.190.248	61.747	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	742.026	60.814	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	5.474.543	60.427	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,116689 18/05/2022	1.015.424	59.947	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	1.297.985	58.718	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000825 11/05/2022	1.643.849	58.082	0,01
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	601.920	57.912	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	1.161.979	57.624	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	912.865	57.598	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	1.190.706	54.347	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	1.170.766	53.077	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	1.651.202	53.044	0,01
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	2.316.856	51.925	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,093194 18/05/2022	1.400.294	51.467	0,01

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió GBP a 1,284403 18/05/2022	2.327.296	51.418	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	801.259	50.698	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,332105 18/05/2022	814.302	48.902	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	1.300.436	48.497	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	377.525	46.877	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	590.623	46.163	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	1.300.958	46.070	0,01
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	613.055	46.045	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	941.275	44.114	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	4.562.421	42.148	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,313165 18/05/2022	908.550	40.868	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	1.965.096	40.028	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,316403 18/05/2022	828.125	39.384	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	619.705	38.185	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	1.327.647	36.643	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	1.529.649	36.025	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	420.016	34.528	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	1.905.909	32.145	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001230 18/05/2022	639.724	31.497	0,01
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	778.996	31.322	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	477.889	31.028	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	836.709	30.360	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	895.003	30.084	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	530.413	29.972	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	1.895.010	29.919	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	883.863	29.398	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	1.158.814	28.671	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	1.563.451	28.641	0,01
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	662.047	27.494	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,665503 11/05/2022	1.117.770	27.436	0,01
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	1.316.128	27.430	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	417.059	22.776	0,01
Compró USD vendió CZK a 0,044162 18/05/2022	655.205	20.920	0,01
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	620.270	20.303	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	3.770.999	20.104	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	1.093.907	20.085	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	3.310.538	19.759	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	741.044	18.803	0,01
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	463.531	18.663	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	359.999	16.646	0,01
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	728.585	16.624	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,738901 11/05/2022	365.680	14.854	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,248682 11/05/2022	135.344	14.114	0,01
Compró COP vendió USD a 4006,250012 11/05/2022	1.382.455	13.514	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	1.224.504	13.308	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	434.871	13.271	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	1.105.720	13.049	0,01
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	1.222.386	12.934	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	230.503	12.893	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,790540 18/05/2022	697.817	12.759	0,01
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	846.533	12.546	0,01
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	2.264.131	12.389	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	434.165	12.356	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,113440 11/05/2022	205.760	12.157	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	183.764	11.880	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,111348 11/05/2022	300.125	11.873	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	1.230.031	11.470	0,01
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	469.304	11.391	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	906.041	10.866	0,01
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	689.613	10.852	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	908.022	10.782	0,01
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	768.695	10.702	0,01
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	635.446	10.403	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	1.729.152	10.192	0,01
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	315.739	9.768	0,01
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	1.088.344	9.039	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	261.201	9.031	0,01
Compró COP vendió USD a 4017,000016 11/05/2022	718.138	8.966	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008658 11/05/2022	69.807	8.642	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	194.930	8.353	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,003165 11/05/2022	57.613	7.964	0,01
Compró USD vendió SGD a 0,731900 18/05/2022	678.028	7.763	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,237496 11/05/2022	226.053	7.643	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,271351 18/05/2022	634.603	7.429	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	2.408.154	6.693	0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000833 11/05/2022	124.554	5.898	0,01
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	1.127.045	5.360	0,01
Compró RUB vendió USD a 76,963602 11/05/2022	69.682	5.066	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	632.585	4.621	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	83.446	3.833	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000264 11/05/2022	77.452	3.694	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	211.597	3.580	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,672588 11/05/2022	84.189	3.247	0,01
Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	254.247	2.712	0,01
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	1.302.858	2.424	0,01
Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	60.399	2.375	0,01
Compró USD vendió MYR a 0,235838 11/05/2022	85.229	2.267	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	194.461	2.214	0,01
Compró RUB vendió USD a 77,096192 11/05/2022	25.968	1.936	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	626.117	1.905	0,01
Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	506.397	1.693	0,01
Compró CLP vendió USD a 853,159996 11/05/2022	1.039.980	1.541	0,01
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	774.774	1.509	0,01
Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	683.194	1.454	0,01
Compró USD vendió HUF a 0,003054 11/05/2022	13.029	1.277	0,01
Compró USD vendió PEN a 0,263904 11/05/2022	84.548	1.221	0,01
Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	259.106	980	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,949055 18/05/2022	1.154.833	831	0,01
Compró USD vendió MXN a 0,049336 11/05/2022	90.196	533	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió INR a 0,013197 11/05/2022	35.917	361	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	1.069.796	(28.690)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,049252 11/05/2022	73.521	308	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	874.816	(29.156)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,365500 11/05/2022	78.112	225	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	1.166.111	(29.643)	(0,01)
Compró USD vendió CAD a 0,784248 11/05/2022	14.838	62	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	762.903	(29.812)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,201759 11/05/2022	6.269	(15)	(0,00)	Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	2.477.183	(30.330)	(0,01)
Compró BRL vendió USD a 4,876530 11/05/2022	11.689	(161)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	1.485.990	(30.816)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,385145 11/05/2022	14.439	(238)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	682.560	(31.179)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 76,317998 11/05/2022	88.079	(252)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,475431 18/05/2022	725.890	(32.295)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,666940 11/05/2022	34.148	(261)	(0,00)	Compró IDR vendió USD a 14372,517000 11/05/2022	3.249.089	(32.979)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,254243 11/05/2022	22.432	(496)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,766397 18/05/2022	896.402	(33.091)	(0,01)
Compró USD vendió MXN a 0,048365 11/05/2022	42.916	(597)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	1.239.774	(34.269)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,328602 11/05/2022	23.681	(688)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,768840 18/05/2022	1.021.018	(34.556)	(0,01)
Compró CLP vendió USD a 809,299798 11/05/2022	16.785	(839)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,255790 18/05/2022	672.984	(37.641)	(0,01)
Compró HKD vendió USD a 7,834652 18/05/2022	736.089	(864)	(0,00)	Compró CLP vendió USD a 811,000001 18/05/2022	784.697	(38.800)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 329,929818 11/05/2022	10.939	(902)	(0,00)	Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	668.901	(39.125)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,510781 11/05/2022	54.156	(949)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1194,020004 11/05/2022	803.053	(40.548)	(0,01)
Compró USD vendió PLN a 0,217869 11/05/2022	31.077	(1.011)	(0,00)	Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	882.979	(40.701)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	5.475.634	(1.091)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,917271 18/05/2022	1.248.268	(40.935)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	215.155	(1.170)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 121,581101 18/05/2022	674.480	(42.567)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,537140 11/05/2022	76.140	(1.207)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915110 18/05/2022	1.214.062	(42.581)	(0,01)
Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	1.814.147	(1.209)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,762890 18/05/2022	1.055.198	(43.603)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,779300 11/05/2022	90.228	(1.518)	(0,00)	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	1.737.301	(43.720)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,765510 11/05/2022	77.280	(1.578)	(0,00)	Compró COP vendió USD a 3780,286992 11/05/2022	614.564	(44.287)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,219478 11/05/2022	36.023	(1.793)	(0,00)	Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	786.210	(44.736)	(0,01)
Compró THB vendió USD a 32,646686 11/05/2022	39.361	(1.839)	(0,00)	Compró COP vendió USD a 3780,286992 11/05/2022	959.698	(44.777)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 15,235019 11/05/2022	56.974	(1.994)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	1.312.829	(45.394)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14390,000294 11/05/2022	229.246	(2.051)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,925900 18/05/2022	2.026.136	(48.010)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14470,000665 11/05/2022	607.257	(2.087)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,903151 18/05/2022	1.025.299	(48.889)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,213005 11/05/2022	63.492	(2.192)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	1.182.442	(49.248)	(0,01)
Compró PEN vendió USD a 3,680600 11/05/2022	54.067	(2.298)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1204,430002 11/05/2022	1.168.405	(49.323)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	100.315	(2.354)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	810.242	(49.972)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3937,599990 11/05/2022	320.045	(2.409)	(0,00)	Compró HUF vendió USD a 319,003499 11/05/2022	455.982	(51.463)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	1.181.022	(2.611)	(0,00)	Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	820.083	(53.630)	(0,01)
Compró SEK vendió USD a 9,587490 11/05/2022	127.562	(2.841)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,736479 18/05/2022	788.889	(58.781)	(0,01)
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	764.272	(3.438)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,878455 18/05/2022	803.684	(59.250)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 51,505700 11/05/2022	244.420	(3.724)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,768699 18/05/2022	1.747.109	(59.442)	(0,01)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	858.394	(3.959)	(0,00)	Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	1.833.924	(61.323)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	559.860	(4.220)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,922352 18/05/2022	2.238.842	(61.427)	(0,01)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	511.026	(4.526)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879983 18/05/2022	864.790	(62.362)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,268818 11/05/2022	121.111	(4.684)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,875139 18/05/2022	852.436	(65.825)	(0,01)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	580.889	(4.817)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,921497 18/05/2022	2.332.075	(66.087)	(0,01)
Compró HKD vendió USD a 7,791323 18/05/2022	819.245	(5.487)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909705 18/05/2022	1.717.004	(70.007)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	371.608	(6.115)	(0,00)	Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	1.358.030	(70.494)	(0,01)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	3.496.025	(6.659)	(0,00)	Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	949.008	(70.719)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,190087 11/05/2022	117.097	(7.036)	(0,00)	Compró CAD vendió USD a 1,257590 11/05/2022	3.982.218	(71.126)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	788.247	(8.059)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,750168 18/05/2022	1.249.054	(71.583)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 27,897300 11/05/2022	155.571	(8.152)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	1.347.542	(72.759)	(0,01)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	98.895	(8.212)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	644.821	(73.014)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	207.519	(8.291)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,920556 18/05/2022	2.569.100	(75.352)	(0,01)
Compró IDR vendió USD a 14353,000036 11/05/2022	756.492	(8.696)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	1.771.725	(80.548)	(0,01)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	760.367	(8.837)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	1.186.291	(82.862)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	714.609	(9.087)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	759.520	(84.136)	(0,01)
Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	187.034	(9.590)	(0,00)	Compró CLP vendió USD a 799,560002 11/05/2022	1.458.171	(89.585)	(0,02)
Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	1.323.803	(10.169)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	1.544.539	(90.391)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,886776 11/05/2022	161.258	(10.519)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,914040 18/05/2022	2.655.244	(96.121)	(0,02)
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	1.294.487	(10.574)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,894858 18/05/2022	1.717.591	(96.919)	(0,02)
Compró SEK vendió USD a 9,422950 11/05/2022	283.139	(11.056)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,892530 18/05/2022	1.701.904	(100.212)	(0,02)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	771.886	(11.314)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	1.148.761	(105.671)	(0,02)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	1.471.388	(11.888)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	840.564	(106.533)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	745.092	(12.262)	(0,00)	Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	2.099.692	(109.692)	(0,02)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	446.519	(12.311)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1198,780002 11/05/2022	2.494.162	(116.496)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	377.035	(12.609)	(0,00)	Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	2.072.914	(124.411)	(0,02)
Compró GBP vendió USD a 0,746598 11/05/2022	206.269	(12.746)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	1.078.074	(126.115)	(0,02)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	827.151	(12.750)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	1.092.485	(128.061)	(0,02)
Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	1.483.108	(12.965)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	4.189.815	(129.316)	(0,02)
Compró HUF vendió USD a 313,141398 11/05/2022	100.469	(12.977)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,878711 18/05/2022	1.784.433	(131.073)	(0,02)
Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	908.966	(13.583)	(0,00)	Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	1.210.990	(141.867)	(0,02)
Compró SEK vendió USD a 9,133212 11/05/2022	199.382	(13.677)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	2.089.828	(153.415)	(0,03)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	594.442	(14.766)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,766995 18/05/2022	4.563.266	(165.028)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,935099 18/05/2022	1.129.293	(15.806)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,901377 18/05/2022	3.436.965	(170.314)	(0,03)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	1.120.737	(16.205)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	3.745.969	(174.586)	(0,03)
Compró IDR vendió USD a 14328,500051 11/05/2022	1.264.386	(16.667)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,906169 18/05/2022	4.076.503	(181.407)	(0,03)
Compró CHF vendió USD a 0,946791 18/05/2022	663.293	(16.868)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898133 18/05/2022	3.448.263	(182.667)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,926243 18/05/2022	735.228	(17.155)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,746227 18/05/2022	2.934.762	(182.722)	(0,03)
Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	1.373.646	(17.436)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,917608 18/05/2022	5.666.908	(183.828)	(0,03)
Compró ZAR vendió USD a 15,271724 18/05/2022	534.976	(17.909)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	5.438.733	(189.229)	(0,03)
Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	418.579	(18.104)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,737278 18/05/2022	2.659.784	(195.514)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	605.963	(18.819)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	3.724.824	(195.834)	(0,03)
Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	3.556.791	(19.002)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,889592 18/05/2022	3.173.365	(196.685)	(0,03)
Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	767.193	(19.170)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,904526 18/05/2022	4.666.535	(215.750)	(0,04)
Compró KRW vendió USD a 1231,420006 11/05/2022	946.048	(19.632)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	2.915.860	(220.838)	(0,04)
Compró TRY vendió USD a 14,335500 11/05/2022	483.204	(19.673)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	3.156.218	(228.237)	(0,04)
Compró IDR vendió USD a 14378,400001 11/05/2022	2.069.001	(20.163)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898537 18/05/2022	4.433.873	(232.990)	(0,04)
Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	561.791	(20.177)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,746759 18/05/2022	4.242.332	(261.298)	(0,04)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	2.673.321	(20.856)	(0,00)	Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	2.186.360	(290.719)	(0,05)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	1.519.723	(21.462)	(0,00)	Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	3.789.381	(294.089)	(0,05)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	689.541	(23.499)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,903291 18/05/2022	6.305.827	(299.746)	(0,05)
Compró CLP vendió USD a 820,099998 11/05/2022	648.777	(24.216)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,896489 18/05/2022	5.950.995	(325.566)	(0,06)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	528.394	(24.404)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,894563 18/05/2022	5.922.444	(336.029)	(0,06)
Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	576.519	(24.852)	(0,00)				
Compró MYR vendió USD a 4,219000 1							

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060553 06/05/2022	189.986.548	1.219.596	0,21
Compró USD vendió EUR a 1,082409 06/05/2022	3.863.868	104.568	0,02
Compró EUR vendió USD a 0,941503 07/06/2022	189.845.474	(1.196.396)	(0,20)
Compró EUR vendió USD a 0,898018 06/05/2022	204.827.180	(10.976.764)	(1,88)
		(10.848.996)	(1,86)

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)			
Compró USD vendió PLN a 0,232837 06/05/2022	1.475.937	49.006	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,232558 06/05/2022	1.307.146	41.781	0,01
Compró PLN vendió USD a 4,459392 07/06/2022	48.032.512	24.677	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229329 06/05/2022	1.036.405	18.279	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,225116 06/05/2022	48.269.987	(51.104)	(0,01)
Compró PLN vendió USD a 4,193137 06/05/2022	55.124.507	(3.035.032)	(0,52)
		(2.952.393)	(0,51)

Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)			
Compró SEK vendió USD a 9,829947 07/06/2022	135.769	434	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105288 06/05/2022	2.774	90	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,101640 06/05/2022	137.911	(443)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,279469 06/05/2022	148.683	(7.999)	(0,00)
		(7.918)	(0,00)

Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	36.196.721	227.930	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,092607 06/05/2022	752.581	27.649	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	36.296.953	(224.598)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,898041 06/05/2022	39.040.551	(2.091.249)	(0,56)
		(2.060.268)	(0,35)

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,061394 06/05/2022	930.267	6.626	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,922862 06/05/2022	20.371	(558)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,940844 07/06/2022	937.881	(6.562)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897775 06/05/2022	962.268	(51.814)	(0,01)
		(52.308)	(0,01)

Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	179.477	1.233	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	177.669	(1.199)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897791 06/05/2022	189.688	(10.211)	(0,00)
		(10.177)	(0,00)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,061411 06/05/2022	33.412.456	238.525	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	766.703	22.532	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940826 07/06/2022	33.528.207	(235.244)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,897791 06/05/2022	36.123.677	(1.944.518)	(0,33)
		(1.918.705)	(0,35)

Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,061411 06/05/2022	22.421.355	160.062	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,091152 06/05/2022	676.069	23.905	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940826 07/06/2022	22.364.716	(156.918)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,897857 06/05/2022	24.409.675	(1.312.251)	(0,22)
		(1.285.202)	(0,22)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060694 06/05/2022	36.725.351	237.183	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,089585 06/05/2022	850.909	28.822	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,067909 07/06/2022	2.145.706	25.352	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,915242 06/05/2022	949.475	(33.647)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,941458 07/06/2022	37.160.540	(235.919)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,897719 06/05/2022	38.749.204	(2.088.772)	(0,36)
		(2.066.981)	(0,35)

Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	345.991	2.179	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,923590 06/05/2022	10.503	(280)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903603 06/05/2022	6.308	(301)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899552 06/05/2022	6.559	(341)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	348.658	(2.157)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920865 06/05/2022	124.557	(3.676)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	214.202	(11.539)	(0,00)
		(16.115)	(0,00)

Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,062044 06/05/2022	46.118.758	356.934	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,083586 06/05/2022	946.497	26.672	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940265 07/06/2022	45.901.206	(349.219)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,898218 06/05/2022	49.719.205	(2.653.951)	(0,45)
		(2.619.564)	(0,45)

Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)			
Compró USD vendió GBP a 1,269828 06/05/2022	666.526	6.991	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	6.930.910	2.987	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	6.929.911	(2.933)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	7.941.971	(345.534)	(0,06)
		(338.489)	(0,06)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,061500 06/05/2022	58.221.393	420.537	0,07
Compró EUR vendió USD a 0,940752 07/06/2022	59.048.696	(418.876)	(0,07)
Compró EUR vendió USD a 0,897831 06/05/2022	61.530.981	(3.309.587)	(0,57)
		(3.307.926)	(0,57)

Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060573 06/05/2022	5.997.253	38.043	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941573 07/06/2022	5.935.171	(36.959)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897831 06/05/2022	6.338.166	(340.913)	(0,06)
		(339.829)	(0,06)

Futuros

US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(17.958.500)	2.042.888	0,35
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(29.796.460)	1.977.004	0,34
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(28.794.218)	1.551.001	0,27
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(6.668.220)	1.218.018	0,21
Euro-Oat Bond Future 08/06/2022	EUR	(3.062.640)	264.881	0,05
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(12.782.656)	154.382	0,03
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	16.936.920	127.018	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(8.775.420)	123.266	0,02
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(6.743.500)	104.157	0,02
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	(448.680.000)	20.565	0,00
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(220.290)	3.374	0,00
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	1.260.400	(19.573)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	5.150.625	(91.891)	(0,02)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	3.813.958	(194.505)	(0,05)
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(347.474)	(0,06)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	30.058.358	(526.703)	(0,09)
			6.406.408	1,10

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 2,7% cobro interés variable (6m CZK PRIBOR) 05/11/2031	CZK	118.288.000	668.265	0,11
Pago interés fijo 2,56% cobro interés variable (6m CZK PRIBOR) 06/10/2031	CZK	103.300.000	627.625	0,11
Pago interés fijo 1,194% cobro interés variable (6m THBFX) 11/01/2031	THB	142.800.000	485.138	0,08
Pago interés fijo 2,81% cobro interés variable (6m CZK PRIBOR) 08/11/2031	CZK	90.312.000	476.756	0,08
Pago interés fijo -0,2698% cobro interés variable (6m EURIBOR) 21/12/2030	EUR	2.700.000	447.300	0,08
Pago interés fijo 0,21% cobro interés variable (6m EURIBOR) 18/10/2031	EUR	3.100.000	430.284	0,07
Pago interés fijo 0,1578% cobro interés variable (6m EURIBOR) 18/05/2030	EUR	2.900.000	413.862	0,07
Pago interés fijo 0,0497% cobro interés variable (6m EURIBOR) 01/03/2031	EUR	2.200.000	311.298	0,05
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	8.400.000	233.507	0,04
Pago interés fijo 0,8% cobro interés variable (3m ILS) 10/04/2030	ILS	5.600.000	185.113	0,03
Pago interés fijo 0,6985% cobro interés variable (3m ILS) 18/09/2030	ILS	4.800.000	180.099	0,03
Pago interés fijo 4,36% cobro interés variable (1d CLP) 22/05/2030	COP	2.740.975.000	172.383	0,03
Pago interés fijo 2,45% cobro interés variable (6m AUD BB) 25/02/2032	AUD	1.550.000	101.249	0,02
Pago interés fijo 2,46% cobro interés variable (6m AUD BB) 25/02/2032	AUD	1.550.000	99.974	0,02
Pago interés fijo 0,75% cobro interés variable (3m ILS) 21/12/2030	ILS	2.200.000	82.865	0,01
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	68.200.000	36.825	0,01
Pago interés fijo 1,5627% cobro interés variable (3m ILS) 07/06/2029	ILS	1.800.000	25.119	0,00
Pago interés fijo 0,5237% cobro interés variable (6m EURIBOR) 06/05/2029	EUR	220.000	16.033	0,00
Pago interés fijo 6,24% cobro interés variable (6m CLP) 06/04/2032	CLP	3.221.020.000	12.836	0,00
Cobro interés fijo 11,655% pago interés variable (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	35.100.000	(2.503)	(0,00)
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	2.900.000	(12.993)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,81% pago interés variable (3m Korean CD) 05/04/2032	KRW	6.542.800.000	(54.157)	(0,01)
Cobro interés fijo 1,3% pago interés variable (3m HIBOR) 07/04/2030	HKD	6.720.000	(99.992)	(0,02)
Cobro interés fijo 3,37% pago interés variable (3m KLIBOR) 22/10/2031	MYR	15.200.000	(274.730)	(0,05)
Cobro interés fijo 2,1497% pago interés variable (6m AUD BB) 23/04/2029	AUD	4.700.000	(276.967)	(0,05)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	4.200.000	(290.040)	(0,05)
Cobro interés fijo 0,93% pago interés variable (3m HIBOR) 18/12/2030	HKD	15.400.000	(303.311)	(0,05)
Cobro interés fijo 1,0912% pago interés variable (6m AUD BB) 11/10/2029	AUD	2.900.000	(325.420)	(0,06)
Cobro interés fijo 1,13% pago interés variable (3m HIBOR) 03/08/2031	HKD	27.500.000	(519.809)	(0,09)
Cobro interés fijo 3,2% pago interés variable (3m KLIBOR) 05/10/2031	MYR	38.900.000	(829.995)	(0,14)
Cobro interés fijo 0,87% pago interés variable (6m EURIBOR) 01/03/2032	EUR	10.500.000	(851.778)	(0,15)
Cobro interés fijo 1,49% pago interés variable (3m HIBOR) 06/10/2031	HKD	55.500.000	(855.031)	(0,15)
Cobro interés fijo 6,5525% pago interés variable (28d MXBITHIE) 08/04/2031	MXN	124.660.000	(923.391)	(0,16)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Cobro interés fijo 1,065% pago interés variable (6m WIBO) 19/11/2030	PLN	14.000.000	(1.009.390)	(0,17)
Cobro interés fijo 0,82% pago interés variable (6m EURIBOR) 16/02/2032	EUR	14.800.000	(1.272.546)	(0,22)
			(2.895.522)	(0,50)

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	--------------------------	---	------

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (1d CLP) 20/08/2031	COP	32.791.100.000	1.371.321	0,23
Pago interés fijo 0,57% cobro interés variable (1d SONIA) 20/08/2031	GBP	3.100.000	992.480	0,17
Pago interés fijo 1,19% cobro interés variable (1d SORA) 07/09/2031	SGD	9.600.000	677.960	0,12
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	5.630.000	390.073	0,07
Pago interés fijo 4,16% cobro interés variable (1d SONIA) 21/12/2030	COP	3.754.525.000	252.792	0,04
Pago interés fijo 0,03% cobro interés variable (1d TONAR) 27/09/2031	JPY	23.300.000	5.132	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	8.000.000	(36.263)	(0,01)
Cobro interés fijo 1,67% pago interés variable (1d SONIA) 31/03/2032	GBP	2.150.000	(62.002)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,12% pago interés variable (1d TONAR) 11/01/2032	JPY	404.400.000	(68.427)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,07% pago interés variable (1d TONAR) 22/11/2031	JPY	454.500.000	(91.281)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	3.300.000	(115.884)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	2.400.000	(138.733)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,08% pago interés variable (1d TONAR) 02/11/2031	JPY	794.300.000	(148.096)	(0,03)
Cobro interés fijo 7,6% pago interés variable (1d CLP) 05/04/2032	COP	11.430.350.000	(170.110)	(0,03)
Cobro interés fijo 7,6% pago interés variable (1d CLP) 07/04/2032	COP	11.430.350.000	(170.172)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,1% pago interés variable (1d TONAR) 25/10/2031	JPY	1.273.200.000	(220.919)	(0,04)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	8.300.000	(1.023.689)	(0,18)
			1.444.182	0,25

Otros activos y pasivos	5.402.225	0,96
-------------------------	-----------	------

Patrimonio neto	583.970.501	100,00
------------------------	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	27,47
Reino Unido	GB	17,86
Alemania	DE	10,38
Japón	JP	7,47
Supranacionales	SU	6,26
Países Bajos	NL	5,49
Italia	IT	5,05
Luxemburgo	LU	3,52
Francia	FR	2,63
España	ES	1,14
Irlanda	IE	0,98
Islas Caimán	KY	0,97
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,82
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,74
India	IN	0,50
Suecia	SE	0,49
Portugal	PT	0,48
Chile	CL	0,45
Turquía	TR	0,44
Sudáfrica	ZA	0,44
Egipto	EG	0,41
Serbia	RS	0,39
Israel	IL	0,38
Noruega	NO	0,31
República Checa	CZ	0,28
Colombia	CO	0,26
México	MX	0,25
República Dominicana	DO	0,24
Gabón	GA	0,24
Grecia	GR	0,23
Ucrania	UA	0,22
Georgia	GE	0,22
Australia	AU	0,22
Canadá	CA	0,22
Ghana	GH	0,16
Rumania	RO	0,15
Dinamarca	DK	0,13
Perú	PE	0,12
Brasil	BR	0,11
Marruecos	MA	0,09
El Salvador	SV	0,06
Argentina	AR	0,03
Efectivo y otros activos netos		1,86

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	9.401.327	8.933.419	0,42
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	7.862.928	8.027.393	0,38
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	7.084.232	6.977.013	0,33
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	5.697.774	5.150.993	0,24
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	4.672.175	4.608.092	0,22
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	3.798.516	3.483.349	0,17
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	3.798.516	3.287.248	0,16
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	2.181.868	1.823.401	0,09
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	1.803.535	1.705.818	0,08
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	1.025.599	990.848	0,05
			44.987.574	2,13	

Empresas de servicios públicos

NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	5.191.052	4.442.848	0,21
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	4.729.152	4.016.857	0,19
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	3.526.542	3.230.750	0,15
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	3.151.497	3.034.529	0,14
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	854.666	9	0,00
			14.724.993	0,70	

Materiales

Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	8.828.511	9.857.783	0,47
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	5.663.587	6.234.418	0,30
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	1.386.458	1.165.887	0,06
			17.258.088	0,82	

Empresas industriales

Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	7.476.999	6.666.956	0,32
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	4.330.308	3.744.187	0,18
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	2.482.710	2.423.398	0,11
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	2.408.259	2.056.368	0,10
			14.890.909	0,71	

Tecnologías de la información

HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	6.993.068	6.424.574	0,30
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	3.380.679	2.616.270	0,12
			9.040.844	0,43	

Bienes de consumo discrecional

Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	13.069.174	13.577.891	0,64
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	8.736.587	8.449.983	0,40
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	6.792.506	7.344.413	0,35
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	7.182.994	6.532.124	0,31
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	6.609.418	6.419.514	0,30
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	4.273.331	3.849.191	0,18
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	3.058.813	3.212.729	0,15
WWF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.114.783	3.068.883	0,15
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	2.051.199	2.829.361	0,13
Marriott Vacations World -2.00% 15/01/2026	US	USD	2.507.021	2.700.561	0,13
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	2.374.073	1.992.441	0,09
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	1.652.354	1.216.710	0,06
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	1.025.599	1.039.144	0,05
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	949.629	955.780	0,05
			63.188.725	3,00	

Bienes de consumo básico

AB InBev Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	4.547.583	5.016.055	0,24
			5.016.055	0,24	

Asistencia sanitaria

AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	7.771.764	7.810.340	0,37
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	5.241.952	5.231.931	0,25
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	5.610.408	4.889.555	0,23
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	3.950.457	4.109.244	0,19
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	3.798.516	4.006.505	0,19
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	3.114.783	3.031.296	0,14
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	2.279.110	2.234.070	0,11
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	2.415.856	2.011.865	0,10
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	1.443.436	1.455.527	0,07
			34.780.333	1,65	

Servicios financieros

KfW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	27.862.115	27.895.882	1,32
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	10.901.741	10.737.357	0,51
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	11.015.697	10.681.040	0,51
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	10.220.287	8.520.156	0,40
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	8.888.528	8.228.423	0,39
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	8.945.505	7.983.400	0,38
Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	7.362.284	7.160.608	0,34
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	7.154.885	7.011.989	0,33
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	6.650.442	6.819.012	0,32
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	5.834.521	5.772.667	0,27
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	5.142.431	5.079.374	0,24
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	3.760.531	4.215.821	0,20
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	3.798.516	3.946.999	0,19
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	4.558.219	3.797.004	0,18
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	3.494.635	3.524.891	0,17
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	3.418.664	3.262.956	0,15

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	3.019.820	3.170.177	0,15
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	3.245.452	3.156.882	0,15
MSD 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	3.247.731	3.148.950	0,15
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	4.938.071	3.144.864	0,15
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	2.620.976	3.072.732	0,15
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	3.066.922	3.032.097	0,14
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2.658.961	2.681.517	0,13
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	2.713.660	2.565.262	0,12
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	3.092.752	2.394.738	0,11
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	2.431.050	2.362.709	0,11
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	2.674.155	2.313.672	0,11
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	3.798.516	2.204.550	0,10
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	2.563.998	1.999.195	0,09
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	1.823.288	1.578.009	0,07
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	1.519.406	1.521.892	0,07
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	1.671.347	1.382.431	0,07
			164.367.256	7,80	

Inmobiliaria

Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	8.850.542	7.241.983	0,34
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	3.179.358	3.195.520	0,15
			10.437.503	0,50	

Estado

US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	358.112.699	326.945.703	15,51
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	206.259.422	190.403.229	9,03
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	241.319.725	189.775.340	9,00
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	192.318.868	182.402.427	8,66
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	104.747.879	100.983.502	4,79
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	86.978.421	81.416.559	3,86
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	60.312.838	57.207.670	2,71
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	46.535.392	46.764.434	2,22
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	45.992.432	42.943.637	2,04
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	278.716.116	12.245.263	0,58
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	13.978.539	10.799.370	0,51
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	16.113.305	9.864.583	0,47
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	16.307.789	7.948.005	0,38
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	9.648.231	6.931.274	0,33
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	4.596.204	4.782.379	0,23
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	5.386.296	4.747.003	0,23
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	5.644.595	4.289.420	0,20
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	74.260.989	3.350.454	0,16
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	3.167.962	3.046.428	0,14
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	48.393.095	2.230.768	0,11
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	2.677.954	1.750.258	0,08
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	2.715.939	1.680.894	0,08
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	1.956.236	1.164.042	0,06
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	1.040.793	1.019.978	0,05
			1.294.692.620	61,43	

Fondo de capital variable

Fonds de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	590	10.728.893	0,51
				10.728.893	0,51

Servicios de comunicación

Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	5.321.721	5.515.142	0,26
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	3.551.613	4.718.505	0,22
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	4.862.101	4.326.257	0,21
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	1.025.599	946.765	0,04
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	1.025.599	939.385	0,04
			16.446.054	0,78	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	3.798.516	3.767.729	0,18
ConocoPhillips 2,40 % 07/03/2025	US	USD	2.438.647	2.376.968	0,11
			6.144.697	0,29	

Empresas de servicios públicos

TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	664.740	7	0,00
				7	0,00

Materiales

Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	8.069.568	8.010.297	0,38
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	5.260.945	4.961.913	0,24
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	4.520.234	4.603.858	0,22
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	4.223.950	3.638.447	0,17
			21.214.515	1,01	

Empresas industriales

Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	6.352.638	6.361.850	0,30
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	3.798.516	3.647.416	0,17
Daimler Trucks Finance 2,375% 14/12/2028 144A	US	USD	3.798.516	3.363.887	0,16
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	949.629	619.208	0,03
			13.992.361	0,66	

Tecnologías de la información

Tecnologías de la información					
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	6.837.329	5.675.609	0,27
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	5.318.682	4.941.748	0,23
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	4.862.101	4.282.365	0,20

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	4.265.734	4.253.715	0,20
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	3.589.598	3.574.951	0,17
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	3.798.516	3.179.966	0,15
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	2.182.627	2.081.081	0,10
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	2.522.215	1.966.463	0,09
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	1.367.466	1.696.370	0,08
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	1.937.243	1.531.277	0,07
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	1.611.331	1.528.204	0,07
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	1.439.638	1.137.949	0,05
			35.849.698	1,70	

Bienes de consumo discrecional

Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	10.587.224	11.281.631	0,54
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	5.697.774	5.673.032	0,27
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	5.317.922	5.272.250	0,25
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	5.279.937	4.169.845	0,20
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	3.912.472	3.829.570	0,18
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	3.798.516	3.746.588	0,18
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	3.798.516	3.626.059	0,17
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	4.102.397	3.465.715	0,16
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	3.798.516	3.463.229	0,16
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	3.882.083	3.462.406	0,16
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	4.026.427	3.232.586	0,15
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	3.513.627	3.184.629	0,15
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	3.138.334	2.799.802	0,13
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	2.793.429	2.684.476	0,13
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	2.488.028	2.588.444	0,12
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	1.405.451	1.452.789	0,07
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	1.025.599	1.057.345	0,05
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	853.906	825.393	0,04
			65.686.189	3,12	

Asistencia sanitaria

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	11.063.558	10.332.101	0,49
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	5.811.730	5.714.458	0,27
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	3.551.613	3.440.358	0,16
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	2.017.772	1.988.030	0,09
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1.675.146	1.502.550	0,07
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	1.025.599	1.014.825	0,05
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	603.964	569.966	0,03
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	491.528	428.347	0,02
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	430.752	388.251	0,02
			25.378.886	1,20	

Servicios financieros

Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	11.129.652	10.049.191	0,48
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	10.261.311	9.965.332	0,47
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	10.316.770	9.673.115	0,46
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	9.690.014	8.090.636	0,38
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	7.559.047	7.476.927	0,35
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	7.976.884	7.165.573	0,34
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	7.004.464	7.017.505	0,33
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	6.039.641	6.036.941	0,29
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	5.925.685	5.759.481	0,27
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	6.457.477	5.704.723	0,27
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	5.583.819	5.525.397	0,26
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	5.507.848	5.325.605	0,25
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	5.880.103	5.317.907	0,25
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	5.175.098	5.138.903	0,24
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	5.750.194	5.102.290	0,24
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5.944.678	5.036.971	0,24
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	4.799.805	4.833.088	0,23
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.710.160	4.666.698	0,22
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	5.127.997	4.533.405	0,22
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	4.179.127	4.296.757	0,20
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	4.729.152	4.275.509	0,20
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN IE	IE	EUR	4.312.075	4.104.332	0,19
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	3.798.516	3.812.524	0,18
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	3.893.479	3.745.752	0,18
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	4.261.935	3.656.128	0,17
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	3.589.598	3.559.369	0,17
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	3.424.742	3.456.479	0,16
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	3.855.494	3.380.922	0,16
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	3.418.664	3.321.490	0,16
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	3.804.594	3.297.174	0,16
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	3.091.992	3.164.199	0,15
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	2.990.952	2.961.915	0,14
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2.620.976	2.468.029	0,12
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	2.595.146	2.339.859	0,11
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	2.336.087	2.154.807	0,10
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	1.994.221	1.936.317	0,09
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	1.817.210	1.707.315	0,08
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1.575.624	1.384.958	0,07
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	1.368.225	1.158.148	0,05
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	892.651	1.053.712	0,05
			183.655.383	8,71	

Inmobiliaria

Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	3.822.827	3.724.090	0,18
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	3.845.618	3.663.092	0,17
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	3.446.773	3.259.262	0,15
Digital Dutch Fincos BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	3.540.217	3.097.820	0,15
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	2.279.110	1.925.777	0,09
			15.670.041	0,74	

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	5.014.041	4.567.271	0,22
-----------------------------------	----	-----	-----------	-----------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	4.022.629	3.728.587	0,18
				8.295.858	0,39

Valores no admitidos a cotización

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	8.394.720	9.178.037	0,44
				9.178.037	0,44

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	11.395.548	10.589.847	0,50
				10.589.847	0,50

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 2.252.681.499 USD)

2.096.215.364 99,47

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	9.344.350	564.980	0,03
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	5.488.856	313.295	0,01
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	7.597.032	54.728	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	2.734.932	(3.461)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	6.609.418	(11.867)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	4.862.101	(37.846)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	7.597.032	(56.014)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	5.925.685	(57.429)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	4.862.101	(69.892)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	19.562.358	(633.085)	(0,03)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	7.597.032	(919.660)	(0,04)
			(856.251)	(0,04)

Exposición
subyacente
USD
Ganancia/
(pérdida) no
realizada USD

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	103.984.838	9.083.509	0,43
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	36.316.974	4.437.978	0,21
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	22.921.700	1.813.441	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	38.996.417	958.584	0,05
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	15.775.281	766.294	0,04
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	19.125.970	695.323	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	14.429.499	672.027	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	4.827.991	420.659	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	7.682.168	379.719	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	7.831.166	355.349	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	6.328.528	304.438	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	5.190.871	279.528	0,01
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	7.021.253	236.005	0,01
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	11.337.375	115.346	0,01
Compró USD vendió USD a 0,915580 18/05/2022	5.842.276	(202.010)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	6.303.210	(269.624)	(0,01)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	16.679.841	(299.508)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	6.675.172	(318.759)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	7.477.070	(493.426)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	20.437.698	(681.147)	(0,03)
Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	18.981.822	(874.696)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	20.976.369	(1.091.649)	(0,05)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	40.463.041	(4.531.535)	(0,22)
	11.755.846	0,56	

Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

Compró USD vendió PLN a 0,234221 06/05/2022	417.627	16.432	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233975 06/05/2022	409.109	15.649	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233234 06/05/2022	402.754	14.082	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232558 06/05/2022	393.063	12.564	0,00
Compró PLN vendió USD a 0,4459392 07/06/2022	19.335.192	9.933	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,225116 06/05/2022	19.214.851	(20.343)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 0,4193137 06/05/2022	22.051.510	(1.214.107)	(0,06)
	(1.165.790)	(0,06)	

Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró USD vendió CHF a 0,1037662 06/05/2022	326.523	2.831	0,00
Compró USD vendió CHF a 0,1072899 06/05/2022	8.024	344	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,923567 06/05/2022	50.781	(2.533)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,962232 07/06/2022	327.780	(2.788)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,928360 06/05/2022	299.776	(13.477)	(0,00)
	(15.623)	(0,00)	

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 0

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,897775 06/05/2022	92.790.524	(4.996.409)	(0,24)
		(4.952.846)	(0,24)

Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró USD vendió CHF a 1,037662 06/05/2022	5.691.526	49.339	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,072899 06/05/2022	114.705	4.923	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,962232 07/06/2022	5.712.240	(48.590)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,923567 06/05/2022	6.111.092	(304.861)	(0,01)
		(299.189)	(0,01)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	43.438.511	273.527	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,093170 06/05/2022	4.397.346	163.905	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,084282 06/05/2022	2.891.552	83.393	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.254.337	39.873	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,067909 07/06/2022	2.255.050	26.644	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081020 06/05/2022	929.002	23.917	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,908133 06/05/2022	1.491.301	(64.021)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,895000 06/05/2022	3.444.583	(195.552)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	43.553.418	(269.463)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897968 06/05/2022	50.968.528	(2.734.090)	(0,13)
		(2.651.867)	(0,13)

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Futuros				
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(21.952.095)	4.009.774	0,19
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(23.219.880)	1.484.142	0,07
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(17.905.870)	827.489	0,04
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(8.695.715)	190.729	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	31.730.131	(1.398.168)	(0,07)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	34.891.624	(2.103.121)	(0,10)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	25.042.856	(2.163.636)	(0,10)
			847.209	0,04

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Permutas de inflación

Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	6.837.329	(346.365)	(0,02)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	6.077.626	(630.363)	(0,03)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	11.395.548	(1.273.598)	(0,06)
			(2.250.326)	(0,11)

Otros activos y pasivos		10.828.047	0,50
-------------------------	--	------------	------

Patrimonio neto		2.107.454.574	100,00
------------------------	--	----------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	79,57
Reino Unido	GB	3,45
Países Bajos	NL	3,00
Alemania	DE	2,74
Irlanda	IE	2,17
Suiza	CH	1,38
Francia	FR	1,34
España	ES	1,01
México	MX	0,85
Canadá	CA	0,69
Noruega	NO	0,67
Australia	AU	0,60
Dinamarca	DK	0,54
Nueva Zelanda	NZ	0,47
Luxemburgo	LU	0,30
Suecia	SE	0,24
Islas Caimán	KY	0,17
Supranacionales	SU	0,15
Italia	IT	0,14
Efectivo y otros activos netos		0,53

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Occidental Petroleum 7.50% 01/05/2031	US	USD	15,245.540	17.417.191	0,53
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	14.797.940	14.710.780	0,45
Occidental Petroleum 6.625% 01/09/2030	US	USD	12.776.956	13.935.060	0,43
Occidental Petroleum 8.875% 15/07/2030	US	USD	10.317.415	12.406.691	0,38
PBF Logistics Finance 6.875% 15/05/2023	US	USD	8.423.025	8.413.929	0,26
Crestwood Midstream Partners 5.75% 01/04/2025	US	USD	7.912.128	7.829.130	0,24
Occidental Petroleum 6.125% 01/01/2031	US	USD	5.945.399	6.265.529	0,19
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	4.593.555	4.553.844	0,14
Southwestern Energy 4.75% 01/02/2032	US	USD	4.579.992	4.341.374	0,13
Southwestern Energy 8.375% 15/09/2028	US	USD	3.829.470	4.149.441	0,13
Occidental Petroleum 6.375% 01/09/2028	US	USD	3.833.991	4.039.263	0,12
EQT 5.00% 15/01/2029	US	USD	3.942.500	3.935.207	0,12
Targa Resources Partners 4.875% 01/02/2031	US	USD	3.730.003	3.597.886	0,11
PBF Holding 6.00% 15/02/2028	US	USD	3.616.973	3.201.021	0,10
SM Energy 6.625% 15/01/2027	US	USD	3.137.724	3.118.301	0,10
Occidental Petroleum 5.50% 01/12/2025	US	USD	2.649.433	2.705.601	0,08
Range Resources 5.00% 15/03/2023	US	USD	2.703.687	2.703.903	0,08
Occidental Petroleum 5.875% 01/09/2025	US	USD	2.554.487	2.644.022	0,08
Murphy Oil 5.875% 01/12/2027	US	USD	2.070.717	2.052.298	0,06
Leviathan Bond 6.50% 30/06/2027	IL	USD	2.070.717	2.049.774	0,06
SM Energy 6.50% 15/07/2028	US	USD	1.921.517	1.896.806	0,06
Murphy Oil USA 4.75% 15/09/2029	US	USD	1.944.123	1.854.509	0,06
SM Energy 6.75% 15/09/2026	US	USD	1.790.402	1.783.777	0,05
Leviathan Bond 6.75% 30/06/2030	IL	USD	1.383.492	1.365.853	0,04
DCP Midstream Oper. 8.125% 16/08/2030	US	USD	235.103	277.973	0,01
Noble	US	USD	2.039	65.373	0,00
				131.314.536	4,01

Empresas de servicios públicos

DPL 4.35% 15/04/2029	US	USD	20.594.139	18.975.646	0,58
DPI 4.125% 01/07/2025	US	USD	11.420.592	11.008.994	0,34
Suburban Propane 5.875% 01/03/2027	US	USD	1.840.135	1.842.426	0,06
				31.827.066	0,97

Materiales

Chemours 5.375% 15/05/2027	US	USD	17.510.670	17.005.312	0,52
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	9.666.360	9.819.668	0,30
CF Industries 5.15% 15/03/2034	US	USD	6.904.801	7.150.577	0,22
Ball 4.875% 15/03/2026	US	USD	5.497.799	5.518.058	0,17
Allegheny Technologies 5.875% 01/12/2027	US	USD	3.399.954	3.285.801	0,10
Graphic Packaging Intl 3.75% 01/02/2030 144A	US	USD	2.513.796	2.208.458	0,07
Allegheny Technology 4.875% 01/10/2029	US	USD	2.382.681	2.174.196	0,07
Commercial Metals 3.875% 15/02/2031	US	USD	2.134.014	1.883.929	0,06
Allegheny Technology 5.125% 01/10/2031	US	USD	1.668.329	1.517.312	0,05
				50.563.311	1,54

Empresas industriales

TransDigm 5.50% 15/11/2027	US	USD	24.102.603	22.257.066	0,68
Transdigm 4.625% 15/01/2029	US	USD	6.750.176	5.880.483	0,18
United Rentals 5.25% 15/01/2030	US	USD	5.425.459	5.296.605	0,16
GEO Group 6.00% 15/04/2026	US	USD	5.425.459	4.386.131	0,13
Seaspan 6.50% 29/04/2026	MH	USD	4.069.094	4.160.649	0,13
Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027 144A	GB	USD	3.933.458	3.813.979	0,12
Howmet Aerospace 5.95% 01/02/2037	US	USD	2.423.372	2.469.404	0,08
GEO Group 5.125% 01/04/2023	US	USD	2.301.299	2.219.258	0,07
				50.483.575	1,54

Tecnologías de la información

Twilio 3.625% 15/03/2029	US	USD	8.251.219	7.271.634	0,22
				7.271.634	0,22

Bienes de consumo discrecional

GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 144A	SU	USD	18.084.864	18.064.157	0,55
Ford Motor 3.25% 12/02/2032	US	USD	16.308.026	13.245.134	0,40
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	15.435.431	13.027.273	0,40
VZ Secured Financing 5.00% 15/01/2032 144A	NL	USD	14.422.679	12.581.264	0,38
Service International 4.00% 15/05/2031	US	USD	13.563.648	12.228.307	0,37
Service International 3.375% 15/08/2030	US	USD	9.042.432	7.825.095	0,24
Intelsat Emergence	LU	USD	156.732	6.114.099	0,19
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 144A	VG	USD	7.758.407	6.100.513	0,19
L Brands 6.875% 01/11/2035	US	USD	4.521.216	4.428.395	0,14
Yum! Brands 4.625% 31/01/2032	US	USD	4.846.744	4.427.500	0,14
Dana 5.625% 15/06/2028	US	USD	3.630.536	3.501.798	0,11
Alice Finance Holding 6.00% 15/02/2028 144A	LU	USD	3.865.640	3.199.242	0,10
Hilton Worldwide Finance 4.875% 01/04/2027	US	USD	3.106.075	3.098.155	0,09
DANA 4.25% 01/09/2030	US	USD	2.884.536	2.482.994	0,08
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	US	USD	2.156.620	2.217.437	0,07
Service International 5.125% 01/06/2029	US	USD	1.699.977	1.672.591	0,05
				114.213.954	3,48

Bienes de consumo básico

Southwestern Grocers	US	USD	579.752	13.635.765	0,42
				13.635.765	0,42

Asistencia sanitaria

Tenet Healthcare 6.75% 15/06/2023	US	USD	9.318.226	9.586.358	0,29
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	3.910.852	3.408.366	0,10
HCA 5.625% 01/09/2028	US	USD	3.246.233	3.359.348	0,10
Tenet Healthcare 4.625% 15/07/2024	US	USD	2.721.772	2.717.798	0,08
HCA 5.875% 01/02/2029	US	USD	1.980.293	2.061.603	0,06
Encompass Health 5.75% 15/09/2025	US	USD	1.012.752	1.031.833	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Tenet Healthcare 6.875% 15/11/2031	US	USD	497.334	515.404	0,02
				22.680.710	0,69

Servicios financieros

Ford Motor Credit 5.125% 16/06/2025	US	USD	11.569.792	11.554.173	0,35
OneMain Fin. 8.875% 01/06/2025	US	USD	4.964.295	5.213.130	0,16
Ford Motor 3.625% 17/06/2031	US	USD	5.145.144	4.323.207	0,13
OneMain Finance 4.00% 15/09/2030	US	USD	4.765.362	3.915.221	0,12
Ford Motor Credit 2.90% 16/02/2028	US	USD	3.865.640	3.340.087	0,10
MGIC Investment 5.25% 15/08/2028	US	USD	2.803.154	2.636.773	0,08
Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	US	USD	2.622.305	2.461.519	0,08
Ford Motor Credit 4.00% 13/11/2030	US	USD	2.622.305	2.285.326	0,07
				35.729.436	1,09

Inmobiliaria

MPT Finance 5.00% 15/10/2027	US	USD	21.569.817	20.858.013	0,64
MGM Growth Properties 5.625% 01/05/2024	US	USD	13.563.648	13.756.252	0,42
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	8.558.662	7.981.936	0,24
MPT Operating Partnership 5.25% 01/08/2026	US	USD	4.697.543	4.696.933	0,14
MGM Growth Properties 4.50% 01/09/2026	US	USD	4.521.216	4.495.445	0,14
				51.788.579	1,58

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	9.526	173.168.287	5,28
				173.168.287	5,28

Servicios de comunicación

Altice France 5.50% 15/01/2028 144A	FR	USD	6.320.660	5.591.635	0,17
Intelsat Jackson Holdings RTS 31/12/2049	LU	USD	16.413	0	0,00
Intelsat Jackson Hlds RTS 31/12/2049	LU	USD	16.413	0	0,00
				5.591.635	0,17

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

COP Holdco 5.50% 15/06/2031	US	USD	15,245.540	14.173.322	0,43
Crestwood Midstream Fin. 6.00% 01/02/2029 144A	US	USD	13,814.836	13.444.611	0,41
NGL Energy Operating 7.50% 01/02/2026 144A	US	USD	14,083.588	13.242.305	0,40
DCP Midstream Oper. 5.375% 15/07/2025	US	USD	13,043.708	13.125.688	0,40
MC Brazil 7.25% 30/06/2031 144A	LU	USD	14,115.236	12,304.252	0,38
Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	US	USD	12,568.981	12.221.071	0,37
EG Global Finance 6.75% 07/02/2025 144A	GB	USD	10,814.749	10,557.682	0,32
PBF Holding 9.25% 15/05/2025 144A	US	USD	10,009.972	10,366.377	0,32
Harvest Midstream 7.50% 01/09/2028 144A	US	USD	9,178.069	9,352.076	0,28
Citgo Petroleum 7.00% 15/06/2025 144A	US	USD	9,119.293	9,072.967	0,28
Hess Midstream Ops 5.125% 15/06/2028 144A	US	USD	8,644.565	8,376.281	0,26
Southwestern Energy 5.375% 01/02/2029	US	USD	8,386.856	8,295.942	0,25
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	8,355.207	8,224.657	0,25
MEG Energy 5.875% 01/02/2029 144A	CA	USD	8,056.807	7,895.631	0,24
Comstock Resources 6.75% 01/03/2029 144A	US	USD	6,727.569	6,830.535	0,21
CVR Energy 5.25% 15/02/2025 144A	US	USD	7,003.364	6,784.929	0,21
Endeavor Energy Resources 5.75% 30/01/2028 144A	US	USD	6,614.539	6,621.815	0,20
CVR Energy 5.75% 15/02/2028 144A	US	USD	7,003.364	6,592.686	0,20
Antero Midstream Partners 5.75% 01/03/2027 144A	US	USD	6,429.169	6,303.672	0,19
Sunoco Finance 6.00% 15/04/2027	US	USD	6,040.345	6,070.577	0,19
Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	5,877.581	5,799.409	0,18
Colgate Energy Partners III 5.875% 01/07/2029 144A	US	USD	5,475.193	5,455.372	0,17
CITGO Petroleum 6.375% 15/06/2026 144A	US	USD	5,081.847	5,027.725	0,15
EQM Midstream 6.50% 01/07/2027 144A	US	USD	4,824.137	4,890.180	0,15
DT Midstream 4.125% 15/06/2029 144A	US	USD	5,316.950	4,845.390	0,15
DT Midstream 4.375% 15/06/2031 144A	US	USD	5,316.950	4,792.087	0,15
Chesapeake Energy 5.50% 01/02/2026 144A	US	USD	4,611.640	4,583.348	0,14
Nabors Industries 5.75% 01/02/2025	US	USD	4,676.746	4,498.164	0,14
Rattler Midstream 5.625% 15/07/2025 144A	US	USD	4,448.877	4,465.360	0,14
Vine Energy Holdings 6.75% 15/04/2029 144A	US	USD	4,376.537	4,427.611	0,14
Antero Resources 5.375% 01/03/2030 144A	US	USD	4,521.216	4,424.213	0,13
Occidental Petroleum 6.95% 01/07/2024	US	USD	4,195.688	4,405.871	0,13
Rockies Express Pipeline 4.95% 15/07/2029 144A	US	USD	4,521.216	4,256.092	0,13
Chesapeake Energy 5.875% 01/02/2029 144A	US	USD	4,263.507	4,204.947	0,13
Venture Global 3.875% 15/08/2029 144A	US	USD	4,552.865	4,160.430	0,13
Venture Global 4.125% 15/08/2031 144A	US	USD	4,552.865	4,137.461	0,13
Occidental Petroleum 6.60% 15/03/2046	US	USD	3,748.088	4,091.375	0,12
Cheniere Energy Partners 3.25% 31/01/2032 144A	US	USD	4,769.883	4,085.786	0,12
Magnolia Oil & Gas Fin. 6.00% 01/08/2026 144A	US	USD	4,064.573	4,069.558	0,12
Comstock Resources 7.50% 15/05/2025 144A	US	USD	3,902.714	4,003.425	0,12
Global Partners Finance 6.875% 15/01/2029	US	USD	3,910.852	3,817.783	0,12
Endeavor Energy 6.625% 15/07/2025 144A	US	USD	3,626.015	3,726.039	0,11
Tallgrass Energy Partners 6.00% 31/12/2030 144A	US	USD	4,001.276	3,706.082	0,11
Targa Resources Partners 6.875% 15/01/2029	US	USD	3,372.827	3,564.606	0,11
Citgo Holding 9.25% 01/08/2024 144A	US	USD	3,427.082	3,414.367	0,10
EG Global Finance 8.50% 30/01/2025 144A	GB	USD	3,408.997	3,413.412	0,10
Archrock Partners 6.25% 01/04/2028 144A	US	USD	3,481.336	3,389.829	0,10
DCP Midstream 5.625% 15/07/2027	US	USD	3,277.882	3,329.639	0,10
EQT 3.625% 15/05/2031 144A	US	USD	3,585.324	3,249.792	0,10
Comstock Resources 5.875% 15/01/2030 144A	US	USD	3,318.573	3,219.165	0,10
Transocean Sentry 5.50% 15/05/2023 144A	KY	USD	3,209.387	3,126.796	0,10
Delek Logistics 7.125% 01/06/2028 144A	US	USD	3,146.766	3,025.931	0,09
Hess Midstream Operations 4.25% 15/02/2030 144A	US	USD	3,228.148	2,974.012	0,09
Occidental Petroleum 6.45% 15/09/2036	US	USD	2,275.572	2,791.601	0,09
Antero Midstream Partners 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	2,852.887	2,779.483	0,08
DCP Midstream Oper. 5.85% VRN 21/05/2043 144A	US	USD	3,011.130	2,742.522	0,08
Northern Oil and Gas 8.125% 01/03/2028 144A	US	USD	2,649.433	2,652.758	0,08
KLX Energy Services Hlgs 11.50% 01/11/2025 144A	US	USD	2,974.960	1,997.567	0,06
Targa Resources Partners 6.50% 15/07/2027	US	USD	1,903.432	1,964.627	0,06
CNX Resources 6.00% 15/01/2029 144A	US	USD	1,889.868	1,868.919	0,06
EnLink Midstream 5.625% 15/01/2028 144A	US	USD	1,749.711	1,734.593	0,05
Murphy Oil USA 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	1,831.092	1,615.133	0,05

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
USA Compression Finance 6.875% 01/04/2026	US	USD	1.632.159	1.607.277	0,05
CrownRock Finance 5.00% 01/05/2029 144A	US	USD	1.609.553	1.577.185	0,05
Occidental Petroleum 6.20% 15/03/2040	US	USD	1.473.916	1.535.202	0,05
Viper Energy Partners 5.375% 01/11/2027 144A	US	USD	1.464.874	1.462.874	0,04
Tidewater WTS 14/11/2042	US	USD	36.633	553.154	0,02
				351.301.206	10,72

Empresas de servicios públicos

InterGen 7.00% 30/06/2023 144A	NL	USD	35.591.917	34.944.856	1,07
Terraform Global Operating 6.125% 01/03/2026 144A	US	USD	11.605.962	11.433.149	0,35
Clearway Energy Operating 4.75% 15/03/2028 144A	US	USD	8.215.049	7.838.020	0,24
Solaris Midstream Holdings 7.625% 01/04/2026 144A	US	USD	4.968.816	5.099.397	0,16
Vistra Operations 5.50% 01/09/2026 144A	US	USD	3.635.058	3.615.974	0,11
Vistra Operations 4.375% 01/05/2029 144A	US	USD	3.779.737	3.447.195	0,11
Ferrellgas Finance 5.375% 01/04/2026 144A	US	USD	3.323.094	3.011.604	0,09
NRG Energy 3.875% 15/02/2032 144A	US	USD	3.580.803	2.996.147	0,09
Ferrellgas Finance 5.875% 01/04/2029 144A	US	USD	3.323.094	2.907.857	0,09
Vistra Operations 5.625% 15/02/2027 144A	US	USD	2.946.929	2.905.303	0,09
NRG Energy 5.25% 15/06/2029 144A	US	USD	2.988.524	2.819.045	0,09
Atlantica Sustainable Infra 4.125% 15/06/2028 144A	GB	USD	1.342.801	1.230.570	0,04
				82.249.117	2,51

Materiales

First Quantum Minerals 7.50% 01/04/2025 144A	CA	USD	13.782.475	14.002.650	0,43
First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027 144A	CA	USD	12.953.284	13.033.400	0,40
Kobe US Midco 2 9.25% 01/11/2026 144A	US	USD	12.474.035	12.295.532	0,38
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	AU	USD	11.908.883	11.836.656	0,36
Mineral Resources 8.00% 01/11/2027 144A	AU	USD	11.580.643	11.562.693	0,35
Infrabuild Australia 12.00% 01/10/2024 144A	AU	USD	9.847.208	9.978.521	0,30
Chemours 5.75% 15/11/2028 144A	US	USD	10.471.136	9.868.418	0,30
Big River Steel 6.625% 31/01/2029 144A	US	USD	9.248.599	9.497.849	0,29
Ardagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027 144A	SU	USD	10.471.136	9.012.088	0,27
Kaiser Aluminum 4.50% 01/06/2031 144A	US	USD	9.042.432	7.810.898	0,24
Valvoline 4.25% 15/02/2030 144A	US	USD	8.133.668	7.070.801	0,22
Berry Global 4.50% 15/02/2026 144A	US	USD	6.751.984	6.650.333	0,20
Consolidated Energy Fin. 6.50% 15/05/2026 144A	LU	USD	6.483.424	6.629.593	0,20
CVR Partners 6.125% 15/06/2028 144A	US	USD	6.302.575	6.185.473	0,19
Hudbay Minerals 6.125% 01/04/2029 144A	CA	USD	6.361.351	6.043.220	0,18
OI European Group 4.75% 15/02/2030 144A	NL	USD	5.990.611	5.294.532	0,16
First Quantum Minerals 6.875% 01/03/2026 144A	CA	USD	5.027.592	5.059.945	0,15
First Quantum Minerals 6.50% 01/03/2024 144A	CA	USD	5.027.592	5.040.589	0,15
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	5.099.932	4.810.052	0,15
NOVA Chemicals 4.25% 15/05/2029 144A	CA	USD	5.411.896	4.745.069	0,14
Ardagh Packaging Finance 3.25% 01/09/2028 144A	SU	USD	5.425.459	4.741.227	0,14
Ardagh Packaging Finance 4.00% 01/09/2029 144A	SU	USD	5.425.459	4.656.373	0,14
WR Grace Holdings (H) 4.875% 15/06/2027 Reg S	US	USD	4.869.350	4.594.816	0,14
SCIH Salt Holdings 4.875% 01/05/2028 144A	US	USD	5.131.580	4.470.017	0,14
WR Grace Holdings 5.625% 15/08/2029 144A	US	USD	4.751.798	4.104.366	0,13
Mercer International 5.125% 01/02/2029	US	USD	4.191.167	3.900.740	0,12
Tronox 4.625% 15/03/2029 144A	US	USD	4.286.113	3.838.814	0,12
Axalta Coating 4.75% 15/06/2027 144A	SU	USD	3.585.324	3.410.450	0,10
GratTech Finance 4.625% 15/12/2028 144A	US	USD	3.662.185	3.364.999	0,10
Avient 5.75% 15/05/2025 144A	US	USD	2.907.142	2.950.982	0,09
Spa Holdings 3 Oy 4.875% 04/02/2028 144A	FI	USD	3.323.094	2.958.096	0,09
SCIH Salt Holdings 6.625% 01/05/2029 144A	US	USD	3.422.561	2.727.918	0,08
Cleveland-Cliffs 4.625% 01/03/2029 144A	US	USD	2.843.845	2.669.361	0,08
Cleveland-Cliffs 4.875% 01/03/2031 144A	US	USD	2.843.845	2.641.562	0,08
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	2.803.154	2.431.946	0,07
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	2.410.712	2.395.332	0,07
ARD Finance 6.50% 30/06/2027 144A	LU	USD	2.803.154	2.349.379	0,07
Joseph T Ryderson & Sons 8.50% 01/08/2028 144A	US	USD	2.166.567	2.339.610	0,07
Scotts Miracle-Gro 4.00% 01/04/2031	US	USD	2.812.196	2.325.419	0,07
Arconic Corp 6.00% 15/05/2025 144A	US	USD	2.247.044	2.261.088	0,07
Hudbay Minerals 4.50% 01/04/2026 144A	CA	USD	2.341.990	2.175.041	0,07
Graham Packaging 7.125% 15/08/2028 144A	US	USD	2.256.087	2.055.859	0,06
Berry Global 4.50% 15/07/2026 144A	US	USD	1.916.996	1.909.615	0,06
Novelis 4.75% 30/01/2030 144A	US	USD	1.808.486	1.665.842	0,05
Berry Global 5.625% 15/07/2027 144A	US	USD	1.568.862	1.564.908	0,05
First Quantum Minerals 7.25% 01/04/2023 144A	CA	USD	1.497.427	1.501.642	0,05
Roller Bearing of America 4.375% 15/10/2029 144A	US	USD	1.347.322	1.217.238	0,04
				245.630.952	7,43

Empresas industriales

Uber Technology 4.50% 15/08/2029 144A	US	USD	25.644.337	22.246.463	0,68
Brand Industrial Services 8.50% 15/07/2025 144A	US	USD	19.893.350	17.981.500	0,55
Advanced Drainage Systems 5.00% 30/09/2027 144A	US	USD	9.707.051	9.507.134	0,29
Bombardier 7.875% 15/04/2027 144A	CA	USD	9.882.474	9.237.395	0,28
Air Canada 3.875% 15/08/2026 144A	CA	USD	8.857.062	8.191.410	0,25
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	7.586.600	7.765.720	0,24
Uber Technologies 7.50% 15/05/2025 144A	US	USD	7.487.134	7.741.284	0,24
ASGN 4.625% 15/05/2028 144A	US	USD	8.120.104	7.550.844	0,23
CoreCivic 8.25% 15/04/2026	US	USD	7.252.030	7.462.920	0,23
Prime Finance 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	8.138.189	7.322.580	0,22
Navigo Logistics 10.75% 01/07/2025 144A	SU	USD	6.804.430	6.954.842	0,21
Seapson 5.50% 01/08/2029 144A	MH	USD	7.550.431	6.676.468	0,20
Bombardier 7.125% 15/06/2026 144A	CA	USD	6.980.758	6.430.709	0,20
Sensata Technologies BV 4.00% 15/04/2029 144A	NL	USD	6.921.982	6.205.107	0,19
Boise Cascade 4.875% 01/07/2030 144A	US	USD	6.221.193	5.881.605	0,18
H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028 144A	US	USD	6.605.497	5.719.600	0,17
Uber Technologies 7.50% 15/09/2027 144A	US	USD	5.457.108	5.654.109	0,17
United Airlines 4.375% 15/04/2026 144A	US	USD	5.764.550	5.550.109	0,17
United Airlines 4.625% 15/04/2029 144A	US	USD	5.764.550	5.354.950	0,16
Victors Merger 6.375% 15/05/2029 144A	US	USD	7.075.705	4.642.997	0,14
TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	GB	USD	4.430.792	4.414.553	0,13
Bombardier 7.50% 01/12/2024 144A	CA	USD	4.337.655	4.322.451	0,13
Western Global Airlines 10.375% 15/08/2025 144A	US	USD	4.109.785	4.238.586	0,13
Fly Leasing 7.00% 15/10/2024 144A	BM	USD	4.629.725	4.159.183	0,13
GFL Environmental 4.25% 01/06/2025 144A	CA	USD	3.996.755	3.876.632	0,12

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Nielsen Finance 5.625% 01/10/2028 144A	US	USD	3.865.640	3.760.127	0,11
Terex 5.00% 15/05/2029 144A	US	USD	4.069.094	3.737.463	0,11
GYP Holdings III 4.625% 01/05/2029 144A	US	USD	4.209.252	3.735.711	0,11
Nielsen Finance 5.875% 01/10/2030 144A	US	USD	3.865.640	3.728.487	0,11
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	3.362.880	3.447.087	0,11
BWX Technology 4.125% 30/06/2028 144A	US	USD	3.707.397	3.443.912	0,11
Madison IAQ 4.125% 30/06/2028 144A	US	USD	3.725.482	3.312.233	0,10
Uber Technologies 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	3.277.882	3.249.626	0,10
Hertz 4.625% 01/12/2026 144A	US	USD	3.553.676	3.243.031	0,10
Hertz 5.00% 01/12/2029 144A	US	USD	3.616.973	3.169.517	0,10
Pike 5.50% 01/09/2028 144A	US	USD	3.110.597	2.858.312	0,09
Avis Budget Car Rental 5.375% 01/03/2029 144A	US	USD	2.839.324	2.681.897	0,08
Staples 7.50% 15/04/2026 144A	US	USD	2.712.730	2.594.970	0,08
Covanta Holding 4.875% 01/12/2029 144A	US	USD	2.798.633	2.558.374	0,08
Arcosa 4.375% 15/04/2029 144A	US	USD	2.753.421	2.522.973	0,08
Hawaiian Brand Intel. Pty 5.75% 20/01/2026 144A	KY	USD	2.464.063	2.403.927	0,07
Atlas Lux 4.625% 01/06/2028 144A	SU	USD	2.729.006	2.398.332	0,07
Stericycle 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	2.622.305	2.324.831	0,07
FBM 6.00% 01/03/2029 144A	US	USD	2.821.239	2.316.632	0,07
Fly Leasing 7.00% 15/10/2024 Reg S	BM	USD	2.486.669	2.233.936	0,07
Booz Allen Hamilton 4.00% 01/07/2029 144A	US	USD	1.984.814	1.858.543	0,06
Allied Universal Holdco 6.00% 01/06/2029 144A	US	USD	2.161.141	1.785.675	0,05
Booz Allen 3.875% 01/09/2028 144A	US	USD	1.873.305	1.733.321	0,05
Moog 4.25% 15/12/2027 144A	US	USD	1.003.710	940.873	0,03
Hertz 6.25% 15/10/2022 (Defaulted)	US	USD	4.390.101	44	0,00
				251.088.985	7,66

Tecnologías de la información

Camelot Finance 4.50% 01/11/2026 144A	LU	USD	23.962.445	22.615.516	0,69
Sensata Technologies 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	13.563.648	11.507.331	0,35
Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	12.039.998	11.073.186	0,34
Go Daddy Finance 5.25% 01/12/2027 144A	US	USD	9.860.772	9.766.811	0,30
Microstrategy 6.125% 15/06/2028 144A	US	USD	9.856.251	9.135.907	0,28
Qorvo 4.375% 15/10/2029	US	USD	7.767.449	7.226.679	0,22
Gartner 4.50% 01/07/2028 144A	US	USD	6.329.702	6.069.457	0,19
ION Trading Tech. Sarl 5.75% 15/05/2028 144A	LU	USD	5.222.004	4.895.943	0,15
ON Semiconductor 3.875% 01/09/2028 144A	US	USD	4.765.362	4.426.830	0,14
Open Text Holdings 4.125% 15/02/2030 144A	US	USD	4.959.774	4.408.793	0,13
CDK Global 4.875% 01/06/2027	US	USD	4.358.452	4.385.387	0,13
Open Text 3.875% 01/12/2029 144A	CA	USD	4.670.416	4.145.321	0,13
Open Text 4.125% 01/12/2031 144A	US	USD	4.670.416	4.055.859	0,12
Sabre GLBL 7.375% 01/09/2025 144A	US	USD	3.853.991	3.879.942	0,12
Black Knight InfoServ 3.625% 01/09/2028 144A	US	USD	4.100.743	3.793.290	0,12
TTM Technologies 4.00% 01/03/2029 144A	US	USD	4.231.858	3.718.893	0,11
NortonLifeLock 5.00% 15/04/2025 144A	US	USD	3.282.403	3.265.794	0,10
NCR 5.125% 15/04/2029 144A	US	USD	3.332.136	3.048.755	0,09
Sabre GLBL 9.25% 15/04/2025 144A	US	USD	2.640.390	2.843.859	0,09
CDW Finance 4.25% 01/04/2028	US	USD	2.970.439	2.784.371	0,08
Elastic NV 4.125% 15/07/2029 144A	NL	USD	2.640.390	2.366.885	0,07
Unisys 6.875% 01/11/2027 144A	US	USD	2.188.269	2.198.914	0,07
Synaptics 4.00% 15/06/2029 144A	US	USD	2.287.735	2.019.967	0,06
Rackspace Tech. Global 5.375% 01/12/2028 144A	US	USD	2.269.650	1.855.609	0,06
Lumentum Holdings 0.50% 15/06/2028	US	USD	1.989.335	1.799.237	0,05
CDK Global 5.25% 15/05/2029 144A	US	USD	1.632.117	1.637.643	0,05
CA Magnum 5.375% 31/10/2026 144A	MU	USD	1.546.256	1.476.674	0,05
				140.402.853	4,28

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Hilton Domestic Operating 5.375% 01/05/2025 144A	US	USD	5,380.247	5,502.970	0,17
Univision Communications 4.50% 01/05/2029 144A	US	USD	6,053.908	5,439.315	0,17
Boyd Gaming 4.75% 01/12/2027	US	USD	5,687.690	5,413.657	0,17
Academy 6.00% 15/11/2027 144A	US	USD	5,344.077	5,343.035	0,16
Burger King 3.875% 15/01/2028 144A	CA	USD	5,755.508	5,303.614	0,16
Ferlitta Entertainment 4.625% 15/01/2029 144A	US	USD	5,782.635	5,290.793	0,16
Hilton Domestic Operating 4.875% 15/01/2030	US	USD	5,425.459	5,256.727	0,16
Aramark Services 6.375% 01/05/2025 144A	US	USD	5,090.889	5,191.205	0,16
CCO Holdings Capital 5.00% 01/02/2028 144A	US	USD	5,425.459	5,174.098	0,16
Sirius XM Radio 4.00% 15/07/2028 144A	US	USD	5,674.126	5,153.894	0,16
Gray Escrow II 5.375% 15/11/2031 144A	US	USD	5,922.793	5,056.851	0,15
Clear Channel 7.50% 01/06/2029 144A	US	USD	5,348.599	5,054.319	0,15
Hilton Domestic Operating 5.75% 01/05/2028 144A	US	USD	4,900.998	4,975.738	0,15
Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029 144A	US	USD	5,597.265	4,854.984	0,15
Boyd Gaming 4.75% 15/06/2031 144A	US	USD	5,108.974	4,643.036	0,14
Burger King 4.375% 15/01/2028 144A	CA	USD	4,982.380	4,577.786	0,14
LCM Investments Holdings II 4.875% 01/05/2029 144A	US	USD	5,149.665	4,518.960	0,14
Terrier Media Buyer 8.875% 15/12/2027 144A	US	USD	4,575.471	4,476.709	0,14
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 144A	VG	USD	6,329.702	4,470.067	0,14
Marriott Ownership Resorts 4.50% 15/06/2029 144A	US	USD	4,955.253	4,416.270	0,13
LCPR Snr. Secured Fin. 5.125% 15/07/2029 144A	IE	USD	4,720.150	4,304.776	0,13
TKC Holdings 10.50% 15/05/2029 144A	US	USD	4,367.495	4,264.141	0,13
Crocs 4.125% 15/08/2031 144A	US	USD	5,212.962	4,125.747	0,13
Michaels 5.25% 01/05/2028 144A	US	USD	4,570.949	3,928.685	0,12
Tempur Sealy International 4.00% 15/04/2029 144A	US	USD	4,403.664	3,828.986	0,12
Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/07/2027 144A	LR	USD	4,078.137	3,763.386	0,11
KFC Holding 4.75% 01/06/2027 144A	US	USD	3,671.227	3,666.602	0,11
Nexstar Broadcasting 5.625% 15/07/2027 144A	US	USD	3,531.070	3,461.409	0,11
Gap 3.875% 01/10/2031 144A	US	USD	4,154.998	3,319.843	0,10
Match Group 4.125% 01/08/2030 144A	US	USD	3,707.397	3,318.714	0,10
Scripps Escrow II 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	3,671.227	3,272.036	0,10
Winebago 6.25% 15/07/2028 144A	US	USD	3,210.063	3,189.198	0,10
NESCO Holdings II 5.50% 15/04/2029 144A	US	USD	3,332.136	3,150.418	0,10
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15/04/2026 144A	US	USD	3,182.936	3,100.196	0,09
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	3,015.651	3,029.644	0,09
Match Group 5.625% 15/02/2029 144A	US	USD	3,002.087	2,900.917	0,09
DISH Network 3.375% 15/08/2026	US	USD	3,345.700	2,894.286	0,09
Victoria's Secret 4.625% 15/07/2029 144A	US	USD	3,445.167	2,846.500	0,09
Lamar Media 4.875% 15/01/2029	US	USD	2,943.312	2,811.054	0,09
Asbury Automotive Group 4.625% 15/11/2029 144A	US	USD	3,106.075	2,800.655	0,09
Alice Financing 5.00% 15/01/2028 144A	LU	USD	3,327.615	2,790.771	0,09
DISH DBS 5.75% 01/12/2028 144A	US	USD	3,115.118	2,790.756	0,09
Scripps Escrow 5.875% 15/07/2027 144A	US	USD	2,875.495	2,767.950	0,08
Asbury Automotive 5.00% 15/02/2032 144A	US	USD	3,106.075	2,767.839	0,08
Adaleem Global Education 5.50% 01/03/2028 144A	US	USD	2,952.354	2,736.242	0,08
Gannett Holdings 6.00% 01/11/2026 144A	US	USD	2,830.281	2,580.509	0,08
Clear Channel Outdoor Hlds 7.75% 15/04/2028 144A	US	USD	2,672.039	2,515.831	0,08
Viking Cruises 13.00% 15/05/2025 144A	BM	USD	2,287.735	2,507.930	0,08
Royal Caribbean Cruises 11.50% 01/06/2025 144A	LR	USD	2,298.586	2,503.505	0,08
CCO Holdings Capital 4.50% 01/05/2032	US	USD	2,947.833	2,503.211	0,08
DISH DBS 5.875% 15/11/2024	US	USD	2,572.572	2,498.598	0,08
Crocs 4.25% 15/03/2029 144A	US	USD	2,825.760	2,411.730	0,07
CEC Entertainment 6.75% 01/05/2026 144A	US	USD	2,527.560	2,406.868	0,07
Hilton Domestic Operating 3.625% 15/02/2032 144A	US	USD	2,798.633	2,390.214	0,07
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	2,617.784	2,372.668	0,07
Hilton Domestic Operating 4.00% 01/05/2031 144A	US	USD	2,617.784	2,362.746	0,07
Ashton Woods Finance 4.625% 01/08/2029 144A	US	USD	2,794.111	2,350.784	0,07
Ambience Merger Sub 7.125% 15/07/2029 144A	US	USD	2,965.918	2,228.442	0,07
Ambience Merger Sub 4.875% 15/07/2028 144A	US	USD	2,608.742	2,160.286	0,07
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	2,355.554	2,101.460	0,06
Yum! Brands 4.75% 15/01/2030 144A	US	USD	2,147.578	2,045.815	0,06
Ritchie Bros. Holdings 4.75% 15/12/2031 144A	US	USD	2,097.844	1,993.398	0,06
Specialty Bld. Prds. Hldgs 6.375% 30/09/2026 144A	US	USD	1,993.856	1,959.711	0,06
Clear Channel Intl. 6.625% 01/08/2025 144A	NL	USD	1,794.923	1,816.327	0,06
Scripps Escrow II 5.375% 15/01/2031 144A	US	USD	1,907.953	1,714.649	0,05
Gap 3.625% 01/10/2029 144A	US	USD	2,057.153	1,679.861	0,05
PECF US Inter Hldg III 8.00% 15/11/2029 144A	US	USD	1,785.880	1,669.807	0,05
Ziggo Bond 5.125% 28/02/2030 144A	NL	USD	1,840.135	1,612.621	0,05
Papa John's International 5.875% 15/09/2029 144A	US	USD	1,727.105	1,513.099	0,05
Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027 144A	US	USD	1,501.044	1,407.934	0,04
Mattel 3.375% 01/04/2026 144A	US	USD	1,410.619	1,373.076	0,04
Real Hero Merger Sub 2 6.25% 01/02/2029 144A	US	USD	1,302.110	1,057.652	0,03
Asbury Automotive Group 4.50% 01/05/2028	US	USD	1,077.858	1,006.735	0,03
Asbury Automotive Group 4.75% 01/03/2030	US	USD	1,076.954	962.560	0,03
			630.984.659	19.25	

Bienes de consumo básico

Albertsons 4.875% 15/02/2030 144A	US	USD	12,926.157	11,770.235	0,36
JBS USA Finance 6.75% 15/02/2028 144A	SU	USD	10,032.578	10,395.758	0,32
Performance Food Group 5.50% 15/10/2027 144A	US	USD	8,848.020	8,581.562	0,26
SEG Holdings 5.625% 15/10/2028 144A	US	USD	7,514.261	7,353.345	0,22
Albertsons 4.625% 15/01/2027 144A	US	USD	7,270.115	6,814.315	0,21
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	5,868.538	6,416.708	0,20
Post Holdings 5.625% 15/01/2028 144A	US	USD	6,632.624	6,281.924	0,19
Kraft Heinz Foods 4.875% 01/10/2049	US	USD	6,284.490	5,873.475	0,18
JBS USA Finance 5.50% 15/01/2030 144A	SU	USD	5,732.902	5,668.722	0,17
US Foods 4.75% 15/02/2029 144A	US	USD	5,963.484	5,539.421	0,17
Pilgrim's Pride 4.25% 15/04/2031 144A	US	USD	5,737.423	5,242.771	0,16
Post Holdings 4.625% 15/04/2030 144A	US	USD	5,778.114	4,961.609	0,15
Lamb Weston Holdings 4.125% 31/01/2030 144A	US	USD	4,543.822	4,085.509	0,12
Post Holdings 5.75% 01/03/2027 144A	US	USD	4,079.945	4,023.234	0,12
Darling Ingredients 5.25% 15/04/2027 144A	US	USD	3,969.628	3,974.550	0,12
JBS USA Finance 6.50% 15/04/2029 144A	SU	USD	3,422.561	3,537.251	0,11
United Natural Foods 6.75% 15/10/2028 144A	US	USD	2,807.675	2,811.255	0,09
C&S Group Enterprises 5.00% 15/12/2028 144A	US	USD	3,065.384	2,602.696	0,08
Simmons Foods 4.625% 01/03/2029 144A	US	USD	2,807.675	2,537.591	0,08
Performance Food Group 4.25% 01/08/2029 144A	US	USD	2,744.378	2,443.087	0,07
KeHE Distributors 8.625% 15/10/2026 144A	US	USD	2,224.438	2,358.060	0,07
Albertsons 3.50% 15/03/2029 144A	US	USD	2,653.954	2,239.181	0,07

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
US Foods 4.625% 01/06/2030 144A	US	USD	2,351.032	2,106.960	0,06
Chobani 4.625% 15/11/2028 144A	US	USD	2,265.129	2,030.167	0,06
Central Garden & Pet 4.125% 30/04/2031 144A	US	USD	2,260.608	1,942.043	0,06
Kraft Heinz Foods 5.50% 01/06/2050	US	USD	1,681.892	1,706.665	0,05
Performance Food Group 6.875% 01/05/2025 144A	US	USD	1,519.129	1,561.922	0,05
Kraft Heinz Foods 4.375% 01/06/2046	US	USD	1,261.419	1,108.619	0,03
Chobani Finance 7.50% 15/04/2025 144A	US	USD	953.977	898.145	0,03
			126.866.780	3.87	

Asistencia sanitaria

Community Health Systems 8.00% 15/03/2026 144A	US	USD	17,705.082	18,368.580	0,56
Tenet Healthcare 6.125% 01/10/2028 144A	US	USD	16,823.445	16,118.374	0,49
Tenet Healthcare 4.375% 15/01/2030 144A	US	USD	13,907.260	12,671.948	0,39
IQVIA 5.00% 15/05/2027 144A	US	USD	12,011.062	11,977.011	0,37
HLF Financing 4.875% 01/06/2029 144A	US	USD	13,563.648	11,004.052	0,34
Community Health Systems 6.125% 01/04/2030 144A	US	USD	11,895.319	9,796.688	0,30
Davita 4.625% 01/06/2030 144A	US	USD	10,719.803	9,425.548	0,29
IQVIA 5.00% 15/10/2026 144A	US	USD	9,243.174	9,231.250	0,28
Tenet Healthcare 6.25% 01/02/2027 144A	US	USD	9,028.868	9,007.289	0,27
Catalent Pharma Solutions 5.00% 15/07/2027 144A	US	USD	8,296.431	8,048.036	0,25
Owens & Minor 6.625% 01/04/2030 144A	US	USD	7,233.946	7,115.454	0,22
Radiology Partners 9.25% 01/02/2028 144A	US	USD	7,202.297	6,870.415	0,21
Bausch Health 5.50% 01/11/2025 144A	CA	USD	6,940.064	6,710.142	0,20
Molina Healthcare 3.875% 15/05/2032 144A	US	USD	6,817.994	6,086.764	0,19
Organon Finance 1 4.125% 30/04/2028 144A	US	USD	5,750.987	5,370.847	0,16
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028 144A	US	USD	5,524.926	5,281.912	0,16
Organon Finance 1 5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	5,782.635	5,255.057	0,16
Bausch Health 9.00% 15/12/2025 144A	CA	USD	5,167.750	5,193.563	0,16
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	5,231.047	5,067.184	0,15
Avantor Funding 4.625% 15/07/2028 144A	US	USD	5,176.792	4,938.349	0,15
Tenet Healthcare 4.625% 15/06/2028 144A	US	USD	5,063.762	4,780.368	0,15
Community Health Systems 4.75% 15/02/2031 144A	US	USD	5,570.138	4,745.479	0,14
Centene 4.25% 15/12/2027	US	USD	4,887.435	4,727.811	0,14
Community Health Systems 6.875% 15/04/2029 144A	US	USD	5,353.120	4,706.838	0,14
Surgery Center Holdings 10.00% 15/04/2027 144A	US	USD	4,358.452	4,560.684	0,14
AHP Health Partners 5.75% 15/07/2029 144A	US	USD	4,647.810	4,225.557	0,13
Avantor Funding 3.875% 01/11/2029 144A	US	USD	4,543.822	4,083.601	0,12
Bausch Health Americas 9.25% 01/04/2026 144A	US	USD	3,852.076	3,833.201	0,12
Community Health Systems 5.625% 15/03/2027 144A	US	USD	3,978.670	3,819.106	0,12
Community Health Systems 6.00% 15/01/2029 144A	US	USD	3,983.191	3,788.632	0,12
Centene 3.375% 15/02/2030	US	USD	4,218.295	3,774.762	0,12
Charles River Lab Intl. 4.00% 15/03/2031 144A	US	USD	3,978.670	3,561.984	0,11
Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030 144A	US	USD	3,824.949	3,476.898	0,11
RP Escrow Issuer 5.25% 15/12/2025 144A	US	USD	3,666.706	3,447.180	0,11
Hologic 3.25% 15/02/2029 144A	US	USD	3,852.076	3,443.120	0,11
Sabra Health Care 3.90% 15/10/2029	US	USD	3,521.123	3,224.569	0,10
Davita 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	3,847.555	3,144.183	0,10
Molina Healthcare 4.375% 15/06/2028 144A	US	USD	2,653.954	2,488.918	0,08
Grifols Escrow 4.75% 15/10/2028 144A	ES	USD	2,147.578	1,962.542	0,06
Ortho-Clinical Diagnostics 7.375% 01/06/2025 144A	US	USD	1,871.783	1,911.709	0,06
Option Care Health 4.375% 31/10/2029 144A	US	USD	2,106.887	1,896.450	0,06
Surgery Center 6.75% 01/07/2025 144A	US	USD	1,876.305	1,843.657	0,06
Charles River Lab. Intl. 3.75% 15/03/2029 144A	US	USD	1,419.662	1,286.852	0,04
Bausch Health 7.25% 30/05/2029 144A	CA	USD	1,567.958	1,201.471	0,04
Ortho-Clinical Diagnostics 7.25% 01/02/2028 144A	US	USD	865.361	875.256	0,03
Rural Metro 10.125% 15/07/2019 (A) (Defuncted)	US	USD	5,402.853	54	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Taylor Morrison Comm. 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	3.847.555	3.765.467	0,11
Uniti Group Finance 4.75% 15/04/2028 144A	US	USD	3.951.543	3.533.865	0,11
VICI Properties 4.125% 15/08/2030 144A	US	USD	3.775.215	3.392.956	0,10
MGM Growth Properties 5.75% 01/02/2027	US	USD	3.146.766	3.254.559	0,10
VICI Properties 3.75% 15/02/2027 144A	US	USD	2.884.536	2.674.715	0,08
Taylor Morrison Comm. 5.875% 15/06/2027 144A	US	USD	2.595.178	2.579.321	0,08
Weekly Homes 4.875% 15/09/2028 144A	US	USD	1.813.008	1.601.951	0,05
			129.860.651	3,96	

Servicios de comunicación

Sprint Capital 8.75% 15/03/2032	US	USD	25.522.264	32.468.021	0,99
Windstream 7.75% 15/08/2028 144A	US	USD	19.292.029	18.455.816	0,56
Lumen Tech. 5.125% 15/12/2026 144A	US	USD	14.580.922	13.185.017	0,40
Sprint 7.875% 15/09/2023	US	USD	9.607.584	10.117.001	0,31
Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	US	USD	8.689.777	9.546.806	0,29
Allen Media 10.50% 15/02/2028 144A	US	USD	9.878.857	8.978.597	0,27
Virgin Media 5.00% 15/07/2030 144A	GB	USD	8.866.105	7.747.202	0,24
Alice (France) 5.125% 15/07/2029 144A	FR	USD	8.626.480	7.317.067	0,22
Frontier Communications 6.75% 01/05/2029 144A	US	USD	7.143.521	6.445.778	0,20
Level 3 Financing 3.75% 15/07/2029 144A	US	USD	7.003.364	5.721.958	0,17
Frontier Communications 6.00% 15/01/2030 144A	US	USD	6.185.024	5.412.174	0,17
Zayo Group Holdings 4.00% 01/03/2027 144A	US	USD	6.121.726	5.359.418	0,16
Lumen Tech. 4.00% 15/02/2027 144A	US	USD	6.004.175	5.349.089	0,16
Level 3 Financing 4.25% 01/07/2028 144A	US	USD	5.081.847	4.315.301	0,13
Sprint 7.625% 01/03/2026	US	USD	3.833.991	4.166.437	0,13
Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027 144A	US	USD	4.014.840	3.778.968	0,12
Frontier 5.875% 15/10/2027 144A	US	USD	3.824.949	3.677.344	0,11
Frontier Communications 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	3.928.937	3.592.227	0,11
Cogent Communications 3.50% 01/05/2026 144A	US	USD	3.512.985	3.320.985	0,10
Northwest 4.75% 30/04/2027 144A	US	USD	3.427.082	3.140.612	0,10
Alice France 5.125% 15/01/2029 144A	FR	USD	3.458.730	2.939.471	0,09
Zayo Group Holdings 6.125% 01/03/2028 144A	US	USD	3.377.348	2.866.744	0,09
Northwest 10.75% 01/06/2028 144A	US	USD	2.043.590	2.105.551	0,06
Consolidated Comms 5.00% 01/10/2028 144A	US	USD	2.540.923	2.079.657	0,06
Northwest Fiber Finance Sub 6.00% 15/02/2028 144A	US	USD	1.528.171	1.280.661	0,04
Frontier Communications Holdings 5.875% 01/11/2029	US	USD	613.161	534.217	0,02
			173.902.117	5,31	

Valores no admitidos a cotización

Energía

Jonah Energy	US	USD	171.270	9.496.921	0,29
Mesquite 15.00% 15/07/2023	US	USD	728.894	3.425.803	0,10
Mesquite Energy	US	USD	53.651	2.983.524	0,09
Sanchez 15.00% 15/07/2023	US	USD	422.550	2.201.486	0,07
Superior Energy Services	US	USD	44.493	1.146.378	0,03
EP Energy	US	USD	307.700	3	0,00
			19.254.115	0,59	

Empresas de servicios públicos

Pure West Energy	US	USD	7.596	262.826	0,01
Pure West Energy RTS 31/12/2049	US	USD	4.577	0	0,00
			262.826	0,01	

Materiales

New WEI 9.50% 15/10/2019 144A (Defaulted)	US	USD	4.706.586	47	0,00
			47	0,00	

Empresas industriales

Hertz 6.00% 15/01/2028 144A (Defaulted)	US	USD	5.990.611	374.413	0,01
Hertz 7.125% 01/08/2026 144A (Defaulted)	US	USD	5.900.187	368.762	0,01
Hertz 5.50% 15/10/2024 (Defaulted)	US	USD	4.760.840	48	0,00
			743.223	0,02	

Bienes de consumo discrecional

UC Holdings	US	USD	117.434	570.730	0,02
ACC Claims Holdings	US	USD	167.737	2.306	0,00
			573.036	0,02	

Bienes de consumo básico

Northeast Grocery	US	USD	876.904	348.903	0,01
Tops Holding 8.00% 15/06/2022 (Defaulted)	US	USD	11.343.731	113	0,00
			349.016	0,01	

Asistencia sanitaria

Rural Metro 10.125% 15/07/2019 (Defaulted)	US	USD	5.212.962	52	0,00
			52	0,00	

Servicios de comunicación

New Cotal	SU	USD	1.145.886	1.764.664	0,05
ESC GCB 5.50%	LU	USD	14.205.661	142	0,00
ESC GCB 8.50%	LU	USD	2.473.105	25	0,00
			1.764.831	0,05	

Fracciones

				1	0,00
--	--	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 3.425.251.212 USD)

			3.240.605.842	98,87	
--	--	--	----------------------	--------------	--

		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
	Divisa			
Swaps de incumplimiento crediticio				
Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	22.606.080	410.852	0,01
Protección comprada en Goodyear Tire 5% 20/12/2026	USD	4.521.216	(150.802)	(0,00)
			<u>260.050</u>	<u>0.01</u>

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,062044 06/05/2022	107.449.225	831.597	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	2.239.511	71.190	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,940265 07/06/2022	106.810.946	(812.624)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,897952 06/05/2022	115.908.283	(6.219.546)	(0,19)
		(6.129.383)	(0,19)

Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

Compró USD vendió HUF a 0,002788 06/05/2022	13.420.682	23.866	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002865 06/05/2022	320.433	9.485	0,00
Compró HUF vendió USD a 360,273100 07/06/2022	13.126.796	(26.224)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 331,699100 06/05/2022	14.885.605	(1.144.490)	(0,03)
		(1.137.363)	(0,03)

Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió AUD a 0,715436 06/05/2022	4.624.664	35.473	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,751240 06/05/2022	172.102	9.999	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,720143 06/05/2022	103.091	1.474	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,340242 06/05/2022	231.003	(11.190)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397083 07/06/2022	4.662.356	(34.885)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,337653 06/05/2022	4.927.810	(247.767)	(0,01)
		(246.896)	(0,01)

Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	653.937	4.118	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091190 06/05/2022	14.438	511	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	648.675	(4.013)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898041 06/05/2022	706.204	(37.829)	(0,00)
		(37.213)	(0,00)

Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	15.716.416	107.928	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091190 06/05/2022	364.961	12.918	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,082732 06/05/2022	313.848	8.590	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	15.750.233	(106.312)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,897791 06/05/2022	17.327.982	(932.756)	(0,03)
		(909.632)	(0,03)

Acciones I (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,090756 06/05/2022	10.324.516	361.184	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,061125 06/05/2022	44.338.425	304.483	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,067701 06/05/2022	928.054	12.164	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941078 07/06/2022	44.705.426	(301.756)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,898348 06/05/2022	58.717.214	(3.126.219)	(0,10)
		(2.750.144)	(0,08)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	49.427	311	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084860 06/05/2022	1.054	31	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	49.490	(306)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898348 06/05/2022	53.320	(2.839)	(0,00)
		(2.803)	(0,00)

Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	658.364	4.146	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	12.963	412	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941611 07/06/2022	657.490	(4.068)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898041 06/05/2022	709.322	(37.996)	(0,00)
		(37.506)	(0,00)

Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

Compró USD vendió CHF a 1,037662 06/05/2022	89.451.135	775.439	0,02
Compró USD vendió CHF a 1,056101 06/05/2022	1.939.800	51.585	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,962232 07/06/2022	89.737.714	(763.329)	(0,02)
Compró CHF vendió USD a 0,923567 06/05/2022	96.189.490	(4.798.555)	(0,15)
		(4.754.860)	(0,14)

Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060703 06/05/2022	195.317.323	1.263.082	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,081020 06/05/2022	4.080.969	105.064	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941458 07/06/2022	198.433.655	(1.259.800)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,898255 06/05/2022	210.633.389	(11.235.097)	(0,34)
		(11.126.751)	(0,34)

Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)

Compró USD vendió AUD a 0,715436 06/05/2022	4.588.383	35.195	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,743860 06/05/2022	119.704	5.710	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,741082 06/05/2022	108.984	4.773	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,397083 07/06/2022	4.573.099	(34.217)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró AUD vendió USD a 1,337653 06/05/2022	5.072.092	(255.021)	(0,01)
		(243.560)	(0,01)
Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)			
Compró USD vendió EUR a 1,060683 06/05/2022	49.541.258	319.444	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,087389 06/05/2022	1.067.483	33.933	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,941469 07/06/2022	49.476.927	(313.546)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,898098 06/05/2022	53.469.664	(2.860.923)	(0,09)
		(2.821.092)	(0,09)
Otros activos y pasivos	67.031.527		2,05
Patrimonio neto		3.277.720.216	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	75,24
Irlanda	IE	5,76
Canadá	CA	3,93
Luxemburgo	LU	2,45
Países Bajos	NL	2,42
Supranacionales	SU	2,32
Reino Unido	GB	1,74
Panamá	PA	1,18
Australia	AU	1,02
Liberia	LR	0,88
Francia	FR	0,48
Islas Marshall	MH	0,33
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,32
Bermudas	BM	0,27
Islas Caimán	KY	0,22
Israel	IL	0,10
Finlandia	FI	0,09
España	ES	0,06
Mauricio	MU	0,05
Efectivo y otros activos netos		1,13

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Instrumentos del mercado monetario					
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	19.467.620	19.492.354	4,32
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	15.574.096	15.609.651	3,46
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	15.574.096	15.589.028	3,45
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	15.574.096	15.587.364	3,45
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	7.787.048	7.795.468	1,73
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	7.787.048	7.795.305	1,73
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	7.787.048	7.794.890	1,73
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	7.787.048	7.794.696	1,73
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	7.787.048	7.794.250	1,73
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	7.787.048	7.792.652	1,73
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	7.787.048	7.792.082	1,73
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	7.787.048	7.792.082	1,73
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	7.787.048	7.791.622	1,73
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	7.787.048	7.791.141	1,73
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	7.787.048	7.790.963	1,73
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	7.787.048	7.790.150	1,73
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	7.787.048	7.790.072	1,73
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	7.787.048	7.788.040	1,73
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	7.008.343	7.013.924	1,55
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	5.450.934	5.453.796	1,21
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	4.672.229	4.677.240	1,04
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	3.893.524	3.900.245	0,86
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	3.893.524	3.900.176	0,86
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	3.893.524	3.899.612	0,86
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.893.524	3.899.529	0,86
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.893.524	3.899.529	0,86
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	3.893.524	3.899.153	0,86
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	3.893.524	3.899.025	0,86
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	3.893.524	3.898.984	0,86
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	3.893.524	3.898.852	0,86
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	3.893.524	3.898.327	0,86
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	3.893.524	3.898.306	0,86
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	3.893.524	3.898.191	0,86
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	3.893.524	3.898.007	0,86
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	3.893.524	3.897.711	0,86
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	3.893.524	3.897.343	0,86
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	3.893.524	3.897.268	0,86
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	3.893.524	3.897.027	0,86
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	3.893.524	3.896.727	0,86
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.893.524	3.895.569	0,86
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.893.524	3.895.569	0,86
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	3.893.524	3.895.569	0,86
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	3.893.524	3.895.202	0,86
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	3.893.524	3.894.191	0,86
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	3.893.524	3.893.958	0,86
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	3.893.524	3.893.941	0,86
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3.893.524	3.893.941	0,86
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	3.893.524	3.893.763	0,86
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	3.893.524	3.893.648	0,86
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	3.114.819	3.116.535	0,69
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	3.114.819	3.115.210	0,69
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	2.336.114	2.338.221	0,52
			310.206.099	68,72	

Fracciones (6) (0,00)

Total de inversiones (Coste 310.585.555 EUR)	310.206.093	68,72
---	--------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	38.935.240	38.935.240	8,63
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	38.935.240	38.935.240	8,63
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	31.148.192	31.148.192	6,90
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	21.025.029	21.025.029	4,66
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	19.467.620	19.467.620	4,31
			149.511.321	33,12	

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)	459.717.414	101,85
---	--------------------	---------------

Otros activos y pasivos (8.329.979) (1,85)

Patrimonio neto	451.387.435	100,00
------------------------	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	29,86
Francia	FR	21,91
Suecia	SE	11,22
Alemania	DE	8,63
Bélgica	BE	4,31
Países Bajos	NL	4,14
Suiza	CH	4,14
Luxemburgo	LU	3,46
Canadá	CA	2,59
Japón	JP	2,42
US	US	2,24
Corea	KR	1,73
Irlanda	IE	1,73
España	ES	1,73
Singapur	SG	0,86
Austria	AT	0,86
Efectivo y otros pasivos netos		(1,85)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado GBP	% PN
Depósitos bancarios					
SUMI TRUST BANK TD 0.65% 03/05/2022	JP	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
RABOBK NED TD 0.65% 03/05/2022	NL	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
MIZUHO LDN TD 0.67% 03/05/2022	GB	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
KBC Bank TD 0.67% 03/05/2022	BE	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
ING Bank TD .68% 03/05/2022	NL	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
DZ BANK TD 0.66% 03/05/2022	DE	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
Credit Agricole CIB LONDON CIB TD 0.66% 03/05/2022	FR	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
BRED BANQUE TD 0.7% 03/05/2022	FR	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
BNP Paribas TD 0.66% 03/05/2022	FR	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
			22.500.000	86,17	

**Total de inversiones (depósitos bancarios
incluidos)**

22.500.000 86,17

Otros activos y pasivos

3.610.115 13,87

Patrimonio neto

26.110.115 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Francia	FR	28,72
Países Bajos	NL	19,15
Reino Unido	GB	9,57
Bélgica	BE	9,57
Alemania	DE	9,57
Japón	JP	9,57
Efectivo y otros activos netos		13,87

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Servicios financieros					
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	33.773.027	33.790.015	2,26
				33.790.015	2,26

Instrumentos del mercado monetario

Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	28.948.309	28.927.128	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	28.948.309	28.918.688	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	19.298.872	19.298.604	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.298.415	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	19.298.872	19.297.498	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	19.298.872	19.297.307	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	19.298.872	19.296.507	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.296.472	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.295.812	1,29
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	19.298.872	19.295.681	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	19.298.872	19.295.561	1,29
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	19.298.872	19.295.093	1,29
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.295.013	1,29
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	19.298.872	19.294.300	1,29
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	19.298.872	19.294.252	1,29
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	19.298.872	19.293.836	1,29
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	19.298.872	19.293.719	1,29
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	19.298.872	19.293.272	1,29
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.292.753	1,29
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	19.298.872	19.292.405	1,29
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.291.140	1,29
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	19.298.872	19.290.938	1,29
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.290.720	1,29
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	19.298.872	19.287.902	1,29
Goldman Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.287.795	1,29
Goldman Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	19.298.872	19.271.896	1,29
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	19.298.872	19.268.228	1,29
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	19.298.872	19.267.947	1,29
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	19.298.872	19.263.295	1,29
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	19.298.872	19.154.579	1,28
Rabobankk Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	19.298.872	19.142.805	1,28
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	19.298.872	19.115.197	1,28
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	19.298.872	19.113.261	1,28
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	14.474.154	14.471.220	0,97
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	14.474.154	14.471.164	0,97
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	14.474.154	14.470.417	0,97
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	14.474.154	14.467.806	0,97
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	14.474.154	14.463.816	0,97
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	14.474.154	14.463.816	0,97
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	14.474.154	14.463.074	0,97
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	14.474.154	14.458.269	0,97
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	14.474.154	14.446.725	0,97
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	14.474.154	14.436.369	0,96
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	9.649.436	9.645.469	0,64
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	9.649.436	9.641.208	0,64
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	9.649.436	9.626.830	0,64
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	4.824.718	4.813.980	0,32
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	3.859.774	3.854.292	0,26
				837.402.474	55,95

Fraciones	1	0,00
-----------	---	------

Total de inversiones (Coste 870.826.161 USD)	871.192.490	58,20
---	--------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	135.132.828	135.132.828	9,03
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	135.094.584	135.094.584	9,03
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	135.092.107	135.092.107	9,03
Rabobank Ned Ta 0.30% 03/05/2022	NL	USD	96.495.970	96.495.970	6,45
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	77.195.490	77.195.490	5,16
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	57.896.617	57.896.617	3,87
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	47.282.237	47.282.237	3,16
				684.189.833	45,71

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)	1.555.382.323	103,91
---	----------------------	---------------

Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
---------------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas)

Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	63.183	42	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	62.973	(42)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767549 06/05/2022	15.634	(551)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	50.056	(2.166)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,792705 07/06/2022	32.714.457	(117.787)	(0,01)
		(120.504)	(0,01)

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

	Valor de mercado USD	% PN
Otros activos y pasivos	(58.465.916)	(3,92)
Patrimonio neto	1.496.795.903	100,00

DISTRIBUCIÓN
GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Francia	FR	30,29
Reino Unido	GB	14,80
Países Bajos	NL	14,17
Alemania	DE	13,54
Japón	JP	7,03
Singapur	SG	3,54
Australia	AU	3,22
Bélgica	BE	2,58
Dinamarca	DK	2,58
Luxemburgo	LU	2,26
Suecia	SE	2,19
Canadá	CA	1,93
España	ES	1,93
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,61
Suiza	CH	1,28
Corea	KR	0,97
Electivo y otros pasivos netos		(3,93)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Servicios financieros

SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	359.058	359.239	2,26
				359.239	2,26

Instrumentos del mercado monetario

Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	307.764	307.539	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	307.764	307.449	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	205.176	205.173	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	205.176	205.171	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	205.176	205.161	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	205.176	205.159	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	205.176	205.151	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	205.176	205.150	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	205.176	205.143	1,29
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	205.176	205.142	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	205.176	205.141	1,29
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	205.176	205.136	1,29
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	205.176	205.135	1,29
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	205.176	205.127	1,29
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	205.176	205.127	1,29
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	205.176	205.122	1,29
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	205.176	205.121	1,29
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	205.176	205.116	1,29
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	205.176	205.111	1,29
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	205.176	205.107	1,29
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	205.176	205.094	1,29
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	205.176	205.092	1,29
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	205.176	205.089	1,29
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	205.176	205.059	1,29
Goldman Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	205.176	205.058	1,29
Goldman Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	205.176	204.889	1,29
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	205.176	204.850	1,29
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	205.176	204.847	1,29
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	205.176	204.798	1,29
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	205.176	203.642	1,28
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	205.176	203.517	1,28
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	205.176	203.223	1,28
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	205.176	203.203	1,28
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	153.882	153.851	0,97
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	153.882	153.850	0,97
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	153.882	153.842	0,97
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	153.882	153.815	0,97
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	153.882	153.772	0,97
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	153.882	153.772	0,97
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	153.882	153.764	0,97
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	153.882	153.713	0,97
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	153.882	153.590	0,97
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	153.882	153.480	0,96
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	102.588	102.546	0,64
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	102.588	102.501	0,64
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	102.588	102.348	0,64
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	51.294	51.180	0,32
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	41.035	40.977	0,26
				8.902.843	55,97

Fraciones 3 0,00

Total de inversiones (Coste 9.258.191 USD) **9.262.085 58,23**

Depósitos bancarios

DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	1.436.665	1.436.665	9,03
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	1.436.258	1.436.258	9,03
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	1.436.232	1.436.232	9,03
Rabobank Ned TD 0.30% 03/05/2022	NL	USD	1.025.897	1.025.897	6,45
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	820.704	820.704	5,16
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	615.528	615.528	3,87
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	502.681	502.681	3,16
				7.273.965	45,73

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos) **16.536.050 103,95**

Otros activos y pasivos (628.753) (3,96)

Patrimonio neto **15.907.297 100,00**

DISTRIBUCIÓN
GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Francia	FR	30,31
Reino Unido	GB	14,81
Países Bajos	NL	14,17
Alemania	DE	13,54
Japón	JP	7,03
Singapur	SG	3,54
Australia	AU	3,22
Bélgica	BE	2,58
Dinamarca	DK	2,58
Luxemburgo	LU	2,26
Suecia	SE	2,19
Canadá	CA	1,93
España	ES	1,93
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,61
Suiza	CH	1,28
Corea	KR	0,97
Efectivo y otros pasivos netos		(3,96)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Empresas de servicios públicos

E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	1.286.580	1.217.932	1,73
				1.217.932	1,73

Materiales

Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	857.720	853.982	1,22
				853.982	1,22

Empresas industriales

Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	857.720	858.060	1,22
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	857.720	845.349	1,20
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	857.720	841.964	1,20
				2.545.373	3,62

Tecnologías de la información

Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	1.197.377	1.199.099	1,71
				1.199.099	1,71

Bienes de consumo discrecional

RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	857.720	841.151	1,20
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	857.720	825.748	1,18
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	857.720	812.282	1,16
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	857.720	799.141	1,14
				3.278.322	4,67

Bienes de consumo básico

Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	1.286.580	1.289.489	1,84
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	857.720	852.347	1,21
				2.141.836	3,05

Asistencia sanitaria

Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	857.720	870.052	1,24
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	857.720	825.885	1,17
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	771.948	758.708	1,08
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	643.290	646.609	0,92
				3.099.254	4,41

Servicios financieros

Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	1.286.580	1.284.143	1,83
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	1.286.580	1.231.525	1,75
UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	1.286.580	1.205.959	1,72
KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	1.286.580	1.200.167	1,71
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	1.105.601	1.040.599	1,48
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	857.720	859.955	1,22
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	857.720	842.267	1,20
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	857.720	834.601	1,19
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	795.964	819.629	1,17
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	428.860	432.234	0,62
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	428.860	429.482	0,61
Robobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	428.860	426.437	0,61
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	372.250	370.873	0,53
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	382.543	368.446	0,52
				11.346.317	16,16

Inmobiliaria

Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	857.720	857.665	1,22
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	182.694	178.362	0,25
				1.036.027	1,48

Estado

Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	12.179.624	12.196.943	17,37
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	11.107.474	11.055.091	15,74
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	1.929.870	1.934.189	2,75
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	1.741.172	1.692.844	2,41
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	1.157.922	1.162.697	1,66
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	557.518	555.001	0,79
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	343.088	352.442	0,50
				28.949.207	41,23

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	240	3.281.005	4,67
				3.281.005	4,67

Servicios de comunicación

AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	857.720	865.504	1,23
				865.504	1,23

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	1.286.580	1.228.167	1,75
				1.228.167	1,75

Materiales

BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	857.720	835.070	1,19
				835.070	1,19

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	251.312	247.204	0,35
				247.204	0,35

Asistencia sanitaria

American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	566.953	554.236	0,79
				554.236	0,79

Servicios financieros

Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	1.286.580	1.287.757	1,83
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	1.012.967	1.000.622	1,43
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	626.136	626.740	0,89
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	428.860	436.140	0,62
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	321.645	316.884	0,45
				3.668.143	5,22

Inmobiliaria

Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	1.286.580	1.201.514	1,71
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	857.720	870.890	1,24
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	857.720	858.259	1,22
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	857.720	835.549	1,19
				3.766.212	5,36

Total de inversiones (Coste 71.542.240 EUR)

70.112.890 99,85

Otros activos y pasivos

104.702 0,15

Patrimonio neto

70.217.592 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	47,96
US	US	14,20
Países Bajos	NL	8,89
Luxemburgo	LU	5,61
Irlanda	IE	5,59
Francia	FR	3,82
Suiza	CH	2,91
Reino Unido	GB	2,65
Italia	IT	2,32
Dinamarca	DK	1,83
Bélgica	BE	1,71
Corea	KR	1,22
Australia	AU	0,61
Japón	JP	0,53
Efectivo y otros activos netos		0,15

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Schlumberger	US	USD	11.448	436.418	0,17
Shell	GB	GBP	13.884	359.795	0,14
Marathon Petroleum	US	USD	3.683	312.686	0,12
Cheniere Energy	US	USD	2.068	273.176	0,11
Total	FR	EUR	3.866	182.585	0,07
Reliance Industries	IN	INR	5.284	182.578	0,07
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	93.987	107.828	0,04
PT Exploration & Production	TH	THB	25.797	107.730	0,04
Diversified Energy Co	US	GBP	63.251	91.270	0,04
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	108.909	88.420	0,03
OMV AG	AT	EUR	1.717	84.315	0,03
John Wood Group	GB	GBP	31.149	82.986	0,03
Shell	GB	EUR	3.189	82.496	0,03
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	83.906	69.077	0,03
China Suntien Green Energy	CN	HKD	123.210	66.315	0,03
PTT (F)	TH	THB	62.628	64.942	0,03
Santos	AU	AUD	11.700	62.865	0,02
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	68.151	56.609	0,02
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	58.610	56.443	0,02
Baker Hughes	US	USD	1.831	55.196	0,02
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	68.151	54.107	0,02
United Tractors	ID	IDR	25.072	49.773	0,02
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	53.155	49.707	0,02
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	54.300	47.252	0,02
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	41.650	44.634	0,02
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	52.175	44.148	0,02
ChampionX	US	USD	2.071	42.731	0,02
Thailoi Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	60.193	40.637	0,02
Pioneer Natural Resources	US	USD	176	39.397	0,02
Core Laboratories	NL	USD	1.521	38.011	0,01
Inpex	JP	JPY	2.924	33.267	0,01
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	30.770	29.826	0,01
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	28.960	29.120	0,01
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	30.668	25.374	0,01
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	27.594	24.883	0,01
Diamondback Energy	US	USD	195	24.121	0,01
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	27.150	22.557	0,01
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	23.079	22.360	0,01
Iwatani	JP	JPY	548	20.929	0,01
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	20.793	19.434	0,01
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	16.724	14.348	0,01
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	13.713	12.835	0,00
Exaro Resources	ZA	ZAR	890	12.125	0,00
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	US	USD	16.298	11.141	0,00
Thailoi Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	12.039	10.122	0,00
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	11.149	9.703	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	11.149	9.156	0,00
Denbury	US	USD	143	8.995	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	1.666	8.003	0,00
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	9.072	7.393	0,00
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	3.533	7.145	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	322	6.120	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	6.404	5.079	0,00
S-Oil	KR	KRW	62	4.847	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	5.294	4.751	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	7.360	3.682	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	4.211	3.095	0,00
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	3.010	2.760	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	283	2.288	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	157	2.162	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	235	1.428	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	3.009	1.375	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	937	918	0,00
BP	GB	GBP	157	733	0,00
Aker Solutions	NO	NOK	213	712	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	94	416	0,00
Lundin Energy	SE	SEK	8	323	0,00
Harbour Energy	GB	GBP	34	203	0,00
CGG	FR	EUR	132	147	0,00
Koninklijke Vopak	NL	EUR	2	51	0,00
Surgutneftegaz (Pref'd)	RU	USD	130.225	1	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	56.373	1	0,00
				3.678.056	1.43

Empresas de servicios públicos

Xcelon	US	USD	8.676	393.886	0,15
Engie	FR	EUR	20.786	235.338	0,09
Enel	IT	EUR	19.557	121.606	0,05
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	74.966	88.141	0,03
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	86.678	79.069	0,03
Rubis	FR	EUR	3.056	17.752	0,03
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	79.566	74.771	0,03
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	58.398	70.180	0,03
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	54.300	55.386	0,02
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	55.763	46.138	0,02
West Holdings	JP	JPY	1.156	43.933	0,02
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	44.487	41.667	0,02
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	41.429	40.390	0,02
AC Energy	PH	PHP	283.292	37.181	0,01
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	40.561	36.673	0,01
Sempra Energy	US	USD	236	36.511	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	2.678	36.378	0,01
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	44.450	36.172	0,01
Enjoe 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	34.075	34.530	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	11.955	33.738	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	35.338	32.865	0,01
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	35.649	31.970	0,01
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	45.250	30.092	0,01
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	34.075	28.878	0,01
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	32.597	26.937	0,01
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	30.668	23.642	0,01
Mega First	MY	MYR	28.300	23.420	0,01
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	24.345	23.046	0,01
National Hydroelectric Power	IN	INR	52.237	21.491	0,01
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	23.219	21.352	0,01
Public Power (Greece)	GR	EUR	2.499	19.114	0,01
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	17.693	17.484	0,01
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	19.632	16.465	0,01
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	10.860	16.410	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	1.866	15.545	0,01
First Gen	PH	PHP	34.900	14.782	0,01
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	18.978	13.876	0,01
NexEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	15.236	12.375	0,00
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.868	11.937	0,00
NexEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	13.881	11.189	0,00
China Yangtze Power	CN	CNY	3.017	9.779	0,00
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	10.842	9.112	0,00
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	10.351	8.999	0,00
Guangdong Investment	HK	HKD	6.922	8.428	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	148.978	6.736	0,00
National Grid	GB	GBP	458	6.241	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	6.028	5.649	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.201	5.543	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5.963	5.449	0,00
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	5.482	4.923	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	7.594	4.644	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2.975	2.719	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	187	2.394	0,00
EDP - Energias de Portugal	PT	EUR	412	1.828	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	64	1.797	0,00
Korea Gas	KR	KRW	58	1.795	0,00
Snam	IT	EUR	309	1.614	0,00
E.ON	DE	EUR	122	1.211	0,00
EDP Renovaveis	ES	EUR	43	975	0,00
Italgas	IT	EUR	139	859	0,00
Hera	IT	EUR	220	781	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	234	549	0,00
ERG	IT	EUR	13	434	0,00
Centrica	GB	GBP	239	226	0,00
Drax Group	GB	GBP	8	73	0,00
EDF	FR	EUR	8	66	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	335.965	3	0,00
				2.125.137	0.82

Materials

Inde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	2,157.661	1,995.593	0,77
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	1,749.667	1,658.326	0,64
Corteva	US	USD	5.799	322.090	0,12
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	4.431	246.018	0,10
Air Liquide	FR	EUR	1.383	228.661	0,09
CF Industries Holdings	US	USD	1.844	172.730	0,07
First Quantum Minerals	CA	CAD	6.065	168.844	0,07
Arcelormittal	LU	EUR	5.366	150.861	0,06
Rio Tinto	GB	GBP	2.130	144.946	0,06
Steel Dynamics	US	USD	1.648	135.824	0,05
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	707	113.554	0,04
LafargeHolcim	CH	CHF	2.362	111.032	0,04
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	124.460	108.539	0,04
Fresnillo	MX	GBP	11.448	105.860	0,04
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	104.236	97.896	0,04
Yara International	NO	NOK	2.001	97.753	0,04
BHP Group	AU	AUD	3.009	97.385	0,04
Sika	CH	CHF	320	94.110	0,04
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	25.513	85.639	0,03
Vale ADR	BR	USD	5.140	84.801	0,03
Centamin	GB	GBP	75.784	82.767	0,03
Fertiglobe	AE	AED	56.649	81.523	0,03
Avia Avian	ID	IDR	1.497.429	80.293	0,03
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	33.215	73.911	0,03
Endeavour Mining	GB	CAD	2.596	60.241	0,02
FMC	US	USD	468	59.878	0,02
Jubilee Metals Group	GB	GBP	323.065	58.369	0,02
Alphamin Resources	MU	CAD	56.724	58.015	0,02
NOF	JP	JPY	1.513	54.682	0,02
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	412	54.588	0,02
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	54.644	52.764	0,02
Ternium ADR	LU	USD	1.189	49.270	0,02
Pan American Silver	CA	USD	1.953	46.498	0,02
RPM International	US	USD	559	45.102	0,02
Lundin Gold	CA	CAD	5.429	41.647	0,02
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	40.057	40.903	0,02
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	42.768	40.282	0,02
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	37.131	38.788	0,02
Sasol	ZA	ZAR	1.609	38.026	0,01
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	43.154	37.125	0,01
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	36.200	34.898	0,01
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	36.200	34.015	0,01
Rio Tinto	AU	AUD	441	33.655	0,01
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	37.464	29.846	0,01
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	36.200	29.270	0,01
Mineral Resources	AU	AUD	735	28.968	0,01

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	36.200	28.016	0,01	Wizz Air Holdings	CH	GBP	5.908	223.711	0,09
Barrick Gold	CA	USD	1.289	27.624	0,01	Howmet Aerospace	US	USD	6.027	199.797	0,08
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	25.913	27.458	0,01	RELX	GB	EUR	6.555	186.549	0,07
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	29.305	27.085	0,01	Bunzl	GB	GBP	4.845	179.291	0,07
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	2.117	26.266	0,01	Walters Kluwer	NL	EUR	1.843	177.995	0,07
Nissan Chemical	JP	JPY	505	25.746	0,01	Allegion	IE	USD	1.578	174.969	0,07
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	5.488	25.737	0,01	Siemens	DE	EUR	1.482	174.552	0,07
Siam Cement (F)	TH	THB	2.220	22.732	0,01	Elis	FR	EUR	11.962	164.480	0,06
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	22.806	21.908	0,01	Assa Abloy (B)	SE	SEK	6.667	161.926	0,06
Adriatic Metals	GB	GBP	12.797	21.214	0,01	HomeServe	GB	GBP	12.698	148.857	0,06
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	22.010	21.031	0,01	Hitachi	JP	JPY	3.276	147.982	0,06
Lundin Mining	CA	CAD	2.322	20.431	0,01	Brenntag	DE	EUR	1.861	137.613	0,05
IGO	AU	AUD	2.272	20.114	0,01	Teleperformance	FR	EUR	389	133.230	0,05
Air Water	JP	JPY	1.574	20.049	0,01	Sandvik	SE	SEK	6.840	124.598	0,05
Evolution Mining	AU	AUD	7.306	19.910	0,01	IMCD	NL	EUR	809	123.464	0,05
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	4.151	19.464	0,01	Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2.074	116.825	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	1.450	19.205	0,01	Ferguson	GB	GBP	918	111.049	0,04
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	20.151	19.111	0,01	Bilfinger	DE	EUR	2.648	102.366	0,04
Celanese	US	USD	119	16.731	0,01	Bouygues	FR	EUR	2.964	97.367	0,04
PPC	ZA	ZAR	71.039	16.499	0,01	DCC	IE	GBP	1.336	96.812	0,04
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2.486	16.211	0,01	ITT	US	USD	1.400	95.811	0,04
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	16.230	16.159	0,01	ITOCHU	JP	JPY	3.272	94.452	0,04
PTT Global Chemical	TH	THB	11.594	16.031	0,01	Armstrong World Industries	US	USD	1.133	93.785	0,04
BlueScope Steel	AU	AUD	1.148	15.823	0,01	Volvo (B)	SE	SEK	6.091	93.385	0,04
Scientex	MY	MYR	18.480	15.347	0,01	Airbus	FR	EUR	811	85.634	0,03
Denka	JP	JPY	587	15.105	0,01	MISUMI Group	JP	JPY	3.530	85.422	0,03
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	18.100	15.077	0,01	Randstad	NL	EUR	1.656	84.201	0,03
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	17.410	14.170	0,01	Semperit Holdings	AT	EUR	3.633	83.924	0,03
Yamato Kogyo	JP	JPY	406	12.557	0,00	Heijmans	NL	EUR	6.291	82.280	0,03
Gold Fields	ZA	ZAR	852	11.152	0,00	Univar	US	USD	2.902	82.080	0,03
SH Kelkar	IN	INR	5.638	10.833	0,00	Signify	NL	EUR	2.008	81.542	0,03
Kaneka	JP	JPY	409	10.514	0,00	Latour Investment (B)	SE	SEK	3.133	79.746	0,03
Perseus Mining	AU	AUD	7.801	10.448	0,00	Skanska (B)	SE	SEK	4.294	78.750	0,03
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	12.039	10.193	0,00	Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	3.749	76.298	0,03
Anglo American	GB	ZAR	236	10.107	0,00	Peab	SE	SEK	8.158	74.633	0,03
DIC	JP	JPY	543	9.946	0,00	Hochtief	DE	EUR	1.260	73.277	0,03
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	1.271	9.752	0,00	SKF	SE	SEK	4.622	72.607	0,03
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	305	9.657	0,00	Recruit Holdings	JP	JPY	1.997	70.298	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	9.365	8.472	0,00	Clarivate	GB	USD	4.627	70.168	0,03
UltraTech Cement	IN	INR	87	7.180	0,00	CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	72.400	62.316	0,02
Indocement Tunggak Prakarsa (A)	ID	IDR	9.812	6.735	0,00	Havells India	IN	INR	3.642	59.193	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	6.687	5.920	0,00	Air Lease (A)	US	USD	1.436	56.174	0,02
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	287	5.684	0,00	First Advantage	US	USD	3.310	56.096	0,02
South32	AU	AUD	1.749	5.631	0,00	Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	54.300	53.984	0,02
Taiheyo Cement	JP	JPY	333	5.155	0,00	Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	648	51.006	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	123	5.130	0,00	Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	56.304	50.564	0,02
C Uyemura	JP	JPY	109	4.822	0,00	ManpowerGroup	US	USD	567	49.934	0,02
Formosa Plastics	TW	TWD	1.406	4.765	0,00	Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	36.200	49.280	0,02
Glencore	CH	GBP	677	4.018	0,00	Mitsubishi Electric	JP	JPY	4.759	47.811	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	595	3.852	0,00	Union Pacific	US	USD	208	46.923	0,02
LG Chem	KR	KRW	10	3.792	0,00	Aris Water Solution	US	USD	2.806	46.567	0,02
Skshu Paint (A)	CN	CNY	341	3.641	0,00	Central Japan Railway	JP	JPY	379	45.609	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	636	3.288	0,00	International Container Terminal Services	PH	PHP	11.602	45.472	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	173	3.264	0,00	Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	54.300	43.617	0,02
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	4.069	3.247	0,00	Ayala	PH	PHP	3.168	42.472	0,02
Vale Indonesia	ID	IDR	6.691	3.209	0,00	National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.709	40.072	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	87	3.150	0,00	L3Harris Technologies	US	USD	177	39.823	0,02
Symrise	DE	EUR	27	3.078	0,00	Daikin Industries	JP	JPY	264	39.133	0,02
POSCO	KR	KRW	11	2.425	0,00	Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	45.250	39.124	0,02
Toyo Gosei	JP	JPY	30	2.181	0,00	Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	2.486	39.116	0,02
DS Smith	GB	GBP	533	2.102	0,00	Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	26.912	38.762	0,02
Kureha	JP	JPY	29	2.101	0,00	Secom	JP	JPY	569	38.259	0,01
Imerys	FR	EUR	42	1.597	0,00	FTI Consulting	US	USD	255	38.149	0,01
ADEKA	JP	JPY	84	1.557	0,00	Canadian Pacific Railway	CA	CAD	525	37.019	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	535	1.491	0,00	Carlisle	US	USD	147	36.686	0,01
Anhui Conch Cement	CN	CNY	254	1.451	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	579	36.289	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	173	1.405	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	1.720	32.323	0,01
Indorama Ventures	TH	THB	1.031	1.288	0,00	THK	JP	JPY	1.552	30.058	0,01
Wienerberger	AT	EUR	47	1.260	0,00	JGC	JP	JPY	2.700	29.178	0,01
Pacific Metals	JP	JPY	45	1.205	0,00	Industries of Qatar	QA	QAR	5.461	26.769	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.811	1.178	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	818	26.253	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	2.410	1.151	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	217	25.829	0,01
SIG Combibloc Group	CH	CHF	49	987	0,00	Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	30.625	25.204	0,01
Arkema	FR	EUR	9	987	0,00	Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	27.385	24.570	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	8	939	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	913	24.432	0,01
Blackstone Minerals	AU	AUD	3.766	926	0,00	BOC Aviation	SG	HKD	3.249	24.314	0,01
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	89	875	0,00	RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	19.910	24.303	0,01
Era Co	CN	CNY	1.118	667	0,00	GXO Logistics	US	USD	409	23.717	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	19	585	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	4.928	23.151	0,01
Otokumpu	FI	EUR	115	546	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	110	23.100	0,01
Hexpol	SE	SEK	60	494	0,00	FedEx	US	USD	115	22.159	0,01
thyssenkrupp	DE	EUR	65	482	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	622	21.544	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	515	343	0,00	XPO Logistics	US	USD	407	21.389	0,01
Antofagasta Holdings	CL	GBP	18	331	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	7.450	20.934	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	164	0,00	UT Group	JP	JPY	935	20.401	0,01
TSRC	TW	TWD	134	138	0,00	General Electric	US	USD	270	19.682	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	27	138	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	3.215	19.138	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	374	81	0,00	AGC	JP	JPY	520	18.736	0,01
United Rusal International	RU	USD	15.201	0	0,00	Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	21.946	18.570	0,01
Polyus*	RU	USD	10	0	0,00	National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	16.290	18.106	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.375	0	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.860	18.093	0,01
				8.306.307	3,22	Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	16.230	16.236	0,01
						Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	16.230	15.996	0,01
						Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	16.230	15.932	0,01
						Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.440	15.435	0,01
						Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	13.575	15.352	0,01
						Makita	JP	JPY	512	14.635	0,01
						Rakul	JP	JPY	713	14.447	0,01
						Sumitomo Densetsu	JP	JPY	861	14.108	0,01
						East Japan Railway	JP	JPY	281	14.066	0,01
Empresas industriales											
RELX	GB	GBP	15.126	431.671	0,17						
Norfolk Southern	US	USD	1.674	417.486	0,16						
TransUnion	US	USD	4.297	365.140	0,14						
Experian	IE	GBP	7.201	239.774	0,09						
Rentokil Initial	GB	GBP	35.770	234.614	0,09						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

		Código	Acciones	Valor de	% PN			Código	Acciones	Valor de	% PN		
		del país	Divisa	o nominal	mercado	EUR		del país	Divisa	o nominal	mercado	EUR	% PN
Estun Automation (A)	CN	CNY	6.144	13.054	0,01	Shibaura Machine	JP	JPY	22	497	0,00		
Mo-Bruk	PL	PLN	157	12.780	0,00	ROCKWOOL International	DK	DKK	2	485	0,00		
Technronic Industries	HK	HKD	997	12.764	0,00	Inwido	SE	SEK	36	476	0,00		
Miura	JP	JPY	629	12.678	0,00	Aker Carbon Capture	NO	NOK	238	469	0,00		
Arwana Citramulia	ID	IDR	180.132	12.329	0,00	Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	147	464	0,00		
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	16.113	11.965	0,00	OC Oerlikon	CH	CHF	60	407	0,00		
CTOS Digital	MY	MYR	36.299	11.927	0,00	Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	268	400	0,00		
CAR 8.875% 10/05/2022	KR	USD	12.779	11.919	0,00	Nexans	FR	EUR	5	396	0,00		
Airports of Thailand	TH	THB	6.449	11.896	0,00	Befesa	LU	EUR	6	344	0,00		
Japan Airlines	JP	JPY	724	11.431	0,00	Intrum	SE	SEK	13	305	0,00		
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	13.050	11.298	0,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	123	295	0,00		
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.989	11.025	0,00	Traton	DE	EUR	18	291	0,00		
NARI Technology (A)	CN	CNY	2.301	10.556	0,00	SIG	GB	GBP	528	262	0,00		
Downer EDI	AU	AUD	2.812	10.502	0,00	Sulzer	CH	CHF	3	208	0,00		
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	12.710	10.429	0,00	Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	31	194	0,00		
Hazama Ando	JP	JPY	1.542	10.224	0,00	Iveco Group	IT	EUR	30	169	0,00		
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.726	10.186	0,00	DKSH Holding	CH	CHF	2	163	0,00		
Hangzhou Hanghua Digital Technology	CN	CNY	436	9.975	0,00	Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	241	158	0,00		
Nabtesco	JP	JPY	444	9.820	0,00	Epiroc (B)	SE	SEK	7	124	0,00		
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	10.715	9.707	0,00	RPS Group	GB	GBP	85	105	0,00		
CKD	JP	JPY	763	9.593	0,00	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	47	97	0,00		
ZTO Express Cayman	CN	HKD	339	9.062	0,00	Getlink	FR	EUR	4	73	0,00		
Nippon Express Holdings	JP	JPY	155	8.715	0,00	National Express Group	GB	GBP	22	65	0,00		
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	7.977	8.517	0,00								
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	3.572	7.696	0,00								
Visional	JP	JPY	144	7.694	0,00								
Ushio	JP	JPY	590	7.390	0,00								
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	7.287	6.750	0,00								
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	27.226	6.168	0,00								
Weichai Power (H)	CN	HKD	4.600	6.113	0,00								
Gemadep	VN	VND	2.617	5.883	0,00								
Techno Smart	JP	JPY	585	5.871	0,00								
Management Solutions	JP	JPY	170	5.859	0,00								
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	7.069	5.728	0,00								
Grand Venture Technology	SG	SGD	7.949	5.359	0,00								
Legrand	FR	EUR	63	5.351	0,00								
Komatsu	JP	JPY	245	5.215	0,00								
Takuma	JP	JPY	477	5.159	0,00								
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	5.114	5.121	0,00								
Central Glass	JP	JPY	285	5.038	0,00								
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	385	4.965	0,00								
Estun Automation (A)	CN	CNY	2.333	4.957	0,00								
Mirait Holdings	JP	JPY	364	4.882	0,00								
NSK	JP	JPY	917	4.880	0,00								
Nihon Flush	JP	JPY	689	4.875	0,00								
Schneider Electric	FR	EUR	35	4.832	0,00								
Surya Pertiwi	ID	IDR	120.450	4.821	0,00								
Grab Holdings	SG	USD	1.635	4.669	0,00								
Toyo Engineering	JP	JPY	1.008	4.531	0,00								
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	302	4.448	0,00								
Kone	FI	EUR	94	4.352	0,00								
Sime Darby	MY	MYR	7.965	4.057	0,00								
Business Online	TH	THB	11.788	4.043	0,00								
Samsung C&T	KR	KRW	45	3.924	0,00								
Epiroc (A)	SE	SEK	194	3.783	0,00								
Pilot	JP	JPY	95	3.705	0,00								
Deutsche Post	DE	EUR	88	3.597	0,00								
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	5.654	3.525	0,00								
Vinci	FR	EUR	37	3.476	0,00								
NARI Technology (A)	CN	CNY	749	3.434	0,00								
DL E&C	KR	KRW	75	3.366	0,00								
Cebu Air	PH	PHP	3.947	3.164	0,00								
Circulation	JP	JPY	159	2.942	0,00								
Frencken Group	MY	SGD	2.898	2.829	0,00								
Bureau Veritas	FR	EUR	99	2.719	0,00								
JTOWER	JP	JPY	59	2.713	0,00								
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.226	2.664	0,00								
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	15.096	2.543	0,00								
Koentec	KR	KRW	367	2.322	0,00								
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	92	2.263	0,00								
China Railway Group	CN	CNY	2.215	2.239	0,00								
Atlas Copco	SE	SEK	50	2.191	0,00								
Cebu Air	PH	PHP	2.628	2.107	0,00								
Eiffage	FR	EUR	22	2.067	0,00								
Namura Shipbuilding	JP	JPY	738	1.912	0,00								
Ashtead Group	GB	GBP	37	1.857	0,00								
Travis Perkins	GB	GBP	119	1.749	0,00								
China Railway Group (H)	CN	HKD	2.610	1.737	0,00								
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	26	1.513	0,00								
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	1.509	0,00								
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	2.845	1.411	0,00								
Roxel	FR	EUR	68	1.332	0,00								
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	514	1.236	0,00								
CITIC	CN	HKD	1.205	1.188	0,00								
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	20	1.169	0,00								
China State Construction International Holdings	HK	HKD	937	1.151	0,00								
Cardig Aero Services	ID	IDR	48.304	1.118	0,00								
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	378	1.033	0,00								
Prysman	IT	EUR	30	949	0,00								
Air China (H)	CN	HKD	1.472	948	0,00								
China Southern Airlines	CN	CNY	1.011	938	0,00								
Smart Metering Systems	GB	GBP	90	885	0,00								
CNH Industrial	GB	EUR	64	884	0,00								
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	2.796	798	0,00								
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	281	761	0,00								
Balfour Beatty	GB	GBP	231	670	0,00								
Daimler Truck Holding	DE	EUR	25	653	0,00								
Credit Bureau Asia	SG	SGD	845	615	0,00								
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.071	571	0,00								
GT Capital Holdings	PH	PHP	59	540	0,00								

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Nutanix (A)	US	USD	1.576	38.578	0,01
Rohm	JP	JPY	559	37.859	0,01
PTC	US	USD	330	35.917	0,01
Pegasystems	US	USD	488	35.403	0,01
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	29.448	34.849	0,01
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	51.821	34.376	0,01
Azbil	JP	JPY	1.156	33.927	0,01
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	36.200	30.019	0,01
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	37.558	29.648	0,01
Sansan	JP	JPY	2.936	27.569	0,01
Ciena	US	USD	490	26.315	0,01
Autohome ADR (A)	CN	USD	939	26.216	0,01
Inari Amertron	MY	MYR	42.454	26.108	0,01
Kuaishou Technology	CN	HKD	3.206	25.324	0,01
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	36.200	24.761	0,01
TDCX ADR	SG	USD	1.885	24.431	0,01
Justsystems	JP	JPY	558	23.448	0,01
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	22.657	22.690	0,01
ON Semiconductor	US	USD	436	22.244	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	121	20.166	0,01
Obic	JP	JPY	141	20.064	0,01
Fujitsu	JP	JPY	138	19.871	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	429	19.189	0,01
Metrodata Electronics	ID	IDR	405.523	18.975	0,01
Alphabet	US	USD	8	18.856	0,01
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	430	18.593	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	590	17.934	0,01
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	20.526	17.895	0,01
Shoper	PL	PLN	1.887	17.605	0,01
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	12.565	17.203	0,01
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	10.831	17.050	0,01
ASML Holding	NL	EUR	30	16.555	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.573	15.273	0,01
FPT	VN	VND	3.486	15.129	0,01
NEC	JP	JPY	400	14.955	0,01
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	11.188	14.005	0,01
Keyence	JP	JPY	36	13.963	0,01
Wise	GB	GBP	2.883	13.578	0,01
SEEK	AU	AUD	704	13.352	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	855	13.151	0,01
Visera Technologies	TW	TWD	911	11.939	0,00
Ulvac	JP	JPY	311	11.839	0,00
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.131	10.889	0,00
VS Industry	MY	MYR	48.402	10.492	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	1.372	10.459	0,00
Advantech	TW	TWD	875	10.367	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	3.128	10.287	0,00
Innoviz Technology Service	IL	USD	2.620	9.796	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	452	9.650	0,00
giftee	JP	JPY	1.216	9.358	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	211	9.332	0,00
SKP Resources	MY	MYR	24.483	9.773	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.343	7.670	0,00
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	9.923	7.287	0,00
Argo Graphics	JP	JPY	314	7.155	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.671	7.121	0,00
Fabrinet	TH	USD	66	6.357	0,00
SEMITEC	JP	JPY	126	6.029	0,00
RS Technologies	JP	JPY	124	5.553	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	6.763	5.540	0,00
SHIFT	JP	JPY	29	5.429	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	602	4.820	0,00
Plaid	JP	JPY	522	4.595	0,00
Wiwynn	TW	TWD	140	4.582	0,00
Kakao	KR	KRW	66	4.420	0,00
Shinko Electric Industries	JP	JPY	102	4.307	0,00
Nuoxi Capital 5.55% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	22.410	4.183	0,00
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	7.408	4.060	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	141	3.916	0,00
Henнге KK	JP	JPY	489	3.783	0,00
Digital Garage	JP	JPY	118	3.758	0,00
SUNeVision Holdings	HK	HKD	4.660	3.676	0,00
Nokia	FI	EUR	643	3.134	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	548	3.033	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	237	3.027	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	208	2.900	0,00
Powertech Technology	TW	TWD	937	2.811	0,00
Nippon Systemware	JP	JPY	159	2.720	0,00
Yappli	JP	JPY	213	2.655	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	2.811	2.609	0,00
Elite Material	TW	TWD	335	2.382	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	2.774	2.358	0,00
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	976	2.323	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	5	2.141	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	190	1.975	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	268	1.819	0,00
SiteMinder	AU	AUD	572	1.818	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	10	1.688	0,00
Adyen	NL	EUR	1	1.468	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	535	1.419	0,00
GL Sciences	JP	JPY	78	1.412	0,00
Silergy	CN	TWD	15	1.307	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	469	1.157	0,00
TravelSky Technology	CN	HKD	803	1.156	0,00
Weimob	CN	HKD	1.606	912	0,00
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	67	862	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	201	799	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	134	712	0,00
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	33	593	0,00
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	27	574	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	20	530	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	54	501	0,00
Richwave Technology	TW	TWD	67	433	0,00
Atea	NO	NOK	37	429	0,00
Softcat	GB	GBP	20	330	0,00
Safie	JP	JPY	41	328	0,00
21Vianet Group ADR	CN	USD	54	321	0,00
Adevinta	NO	NOK	41	308	0,00
Sinch	SE	SEK	66	283	0,00
Cian ADR	RU	USD	3.355	217	0,00
Bengo4.com	JP	JPY	4	92	0,00
Avast	CZ	GBP	13	86	0,00
Yandex*	RU	USD	60	0	0,00

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.631.013	2.425.070	0,94
Amazon.com	US	USD	321	769.796	0,30
Lowe's Cos	US	USD	2.188	418.940	0,16
Meituan (B)	CN	HKD	20.161	408.140	0,16
Alibaba Group Holding	CN	HKD	34.154	406.597	0,16
JD.com (A)	CN	HKD	12.301	368.759	0,14
Publicis Groupe	FR	EUR	6.255	360.068	0,14
Prosus	NL	EUR	7.143	352.792	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	531	329.092	0,13
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	44.650	243.807	0,09
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	14.606	190.027	0,07
Burberry Group	GB	GBP	9.546	181.115	0,07
Puma	DE	EUR	2.436	172.159	0,07
O'Reilly Automotive	US	USD	284	167.090	0,06
Airbnb	US	USD	1.046	158.297	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	5.663	131.668	0,05
Sea ADR	SG	USD	1.498	126.317	0,05
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	1.072	120.880	0,05
Eicher Motors	IN	INR	3.701	120.505	0,05
Denso	JP	JPY	1.966	116.514	0,05
Kingfisher	GB	GBP	38.271	115.607	0,04
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	4.214	110.825	0,04
Sony	JP	JPY	1.238	103.075	0,04
Kering	FR	EUR	197	101.095	0,04
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	113.945	99.929	0,04
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	121.127	92.557	0,04
NetEase	CN	HKD	4.961	91.794	0,04
Entain	GB	GBP	4.978	90.138	0,03
Informa	GB	GBP	12.265	84.047	0,03
ANTA Sports Products	CN	HKD	7.338	80.724	0,03
Bellway	GB	GBP	2.702	78.566	0,03
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	60.384	77.822	0,03
Li Ning	CN	HKD	10.239	76.697	0,03
Persimmon	GB	GBP	3.030	75.880	0,03
Electrolux	SE	SEK	5.048	73.878	0,03
Redrow	GB	GBP	11.569	72.847	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	11.268	70.979	0,03
Unieuro	IT	EUR	4.280	68.436	0,03
MercadoLibre	AR	USD	70	67.678	0,03
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	8.405	66.569	0,03
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	68.151	66.534	0,03
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	69.233	66.185	0,03
Dollar Tree	US	USD	408	63.856	0,02
Deckers Outdoor	US	USD	217	56.581	0,02
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	75.565	56.387	0,02
Bonava	SE	SEK	11.344	52.798	0,02
OPAP (A)	GR	EUR	3.723	52.788	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	336	52.340	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	844	52.069	0,02
Yamaha	JP	JPY	1.410	51.905	0,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	5.009	51.860	0,02
Foschini Group	ZA	ZAR	6.130	51.236	0,02
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	66.675	50.539	0,02
Autoliv SDR	SE	SEK	691	49.282	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	251	49.205	0,02
Oriental Land	JP	JPY	336	48.734	0,02
Faurecia	FR	EUR	2.254	47.489	0,02
Focus Media Information Technology	CN	CNY	56.445	47.279	0,02
Naspers	ZA	ZAR	482	46.639	0,02
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	44.980	45.205	0,02
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	51.118	44.811	0,02
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	50.357	43.281	0,02
Petco Health & Wellness	US	USD	2.260	43.004	0,02
Toyota Motor	JP	JPY	2.568	42.362	0,02
Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	51.585	40.479	0,02
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	46.858	40.160	0,02
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	52.229	40.095	0,02
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	38.360	37.820	0,01
Open House	JP	JPY	1.020	37.770	0,01
Charter Communications (A)	US	USD	93	37.501	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	8.054	34.932	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	36.200	33.347	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	34.075	33.296	0,01
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	36.200	33.284	0,01
JD.com ADR	CN	USD	553	33.155	0,01
NetEase ADR	CN	USD	347	32.016	0,01
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	33.485	30.363	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.990	29.269	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	299	28.493	0,01
Famous Brands	ZA	ZAR	7.332	28.144	0,01
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	32.967	27.653	0,01
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	32.597	26.588	0,01
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	42.968	25.638	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	30.770	25.629	0,01	Zhejiang Supor	CN	CNY	149	1.178	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2.939	25.578	0,01	JD Health International	CN	HKD	191	1.146	0,00
Service Corp International	US	USD	400	25.337	0,01	Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	26.114	1.115	0,00
Rinnai	JP	JPY	410	25.140	0,01	Oppein Home Group	CN	CNY	65	1.096	0,00
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	11.783	24.852	0,01	Kingsoft	CN	HKD	375	1.078	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	2.241	24.791	0,01	MakeMyTrip	IN	USD	42	1.058	0,00
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	21.322	24.710	0,01	Next	GB	GBP	14	1.014	0,00
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	25.643	23.537	0,01	Midea Group	CN	CNY	115	941	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	2.835	23.256	0,01	Maoyan Entertainment	CN	HKD	1.232	928	0,00
Aiya	BR	USD	1.480	21.350	0,01	Coats Group	GB	GBP	1.031	873	0,00
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	26.485	21.231	0,01	Coway	KR	KRW	16	856	0,00
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	19.937	20.457	0,01	Haier Smart Home	CN	CNY	228	840	0,00
Kadokawa	JP	JPY	840	20.267	0,01	ITV	GB	GBP	926	821	0,00
Bilibili	CN	HKD	797	19.084	0,01	Perfect World	CN	CNY	348	733	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	1.138	19.067	0,01	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	535	723	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	132	18.409	0,01	Volkswagen	DE	EUR	3	681	0,00
ABC-Mart	JP	JPY	460	18.228	0,01	Vistry Group	GB	GBP	66	659	0,00
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	21.083	18.195	0,01	Genting Malaysia	MY	MYR	944	626	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	20.150	17.807	0,01	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	8.962	612	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	45.619	16.929	0,01	Pirelli & C	IT	EUR	117	555	0,00
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	16.230	15.916	0,01	Dr. Martens	GB	GBP	203	516	0,00
Round One	JP	JPY	1.482	15.884	0,01	Renault	FR	EUR	19	444	0,00
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	16.230	15.625	0,01	Flutter Entertainment	IE	EUR	4	419	0,00
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	16.230	15.370	0,01	Experience	AU	AUD	1.885	417	0,00
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	16.230	15.122	0,01	Michelin (B)	FR	EUR	3	409	0,00
Genting (MYS)	MY	MYR	14.585	14.696	0,01	FreakOut Holdings	JP	JPY	26	407	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	8.073	14.617	0,01	SSP Group	GB	GBP	118	335	0,00
Dream International	HK	HKD	45.003	14.157	0,01	oOh!media	AU	AUD	313	329	0,00
Churchill Downs	US	USD	69	13.853	0,01	Schibsted	NO	NOK	16	320	0,00
Subaru	JP	JPY	924	13.430	0,01	Musti Group	FI	EUR	13	288	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	17.527	13.396	0,01	Forbo Holding	CH	CHF	1	253	0,00
Meltuan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	17.039	13.365	0,01	Boohoo Group	GB	GBP	260	252	0,00
F45 Training Holdings	US	USD	1.553	13.277	0,01	Great Wall Motor	CN	CNY	54	189	0,00
STS Holding	PL	PLN	4.142	13.247	0,01	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	172	183	0,00
PWR Holdings	AU	AUD	1.888	12.946	0,01	Boozt	SE	SEK	18	182	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	1.155	12.780	0,00	Ceconomy	DE	EUR	53	173	0,00
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	7.178	12.386	0,00	Future	GB	GBP	5	124	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	801	12.294	0,00	Technogym	IT	EUR	16	118	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	541	12.024	0,00	Inchcape	GB	GBP	12	106	0,00
Bridgestone	JP	JPY	334	11.725	0,00	Gym Group	GB	GBP	33	76	0,00
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	14.632	11.601	0,00	Brembo	IT	EUR	5	50	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	26.077	11.479	0,00	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	895	27	0,00
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	22.040	11.399	0,00	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	116.524	0	0,00
Nojima	JP	JPY	589	11.340	0,00				12.155.189	4,71	
Maruti Suzuki India	IN	INR	115	10.985	0,00						
Capcom	JP	JPY	431	10.893	0,00						
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	12.543	10.722	0,00						
Fast Retailing	JP	JPY	24	10.511	0,00						
Star Entertainment Group	AU	AUD	4.445	9.476	0,00						
DeNA	JP	JPY	673	9.340	0,00						
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	8.919	8.949	0,00						
Bilibili ADR	CN	USD	363	8.721	0,00						
Resorttrust	JP	JPY	538	8.698	0,00						
VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.142	8.548	0,00						
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	6.021	7.881	0,00						
Marriott Vacations World. -2.00% 15/01/2026	US	USD	7.358	7.522	0,00						
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1.606	7.166	0,00						
Koshidaka Holdings	JP	JPY	1.238	7.106	0,00						
Tokyo Base	JP	JPY	2.891	7.065	0,00						
Koito Manufacturing	JP	JPY	189	6.684	0,00						
Sumitomo Forestry	JP	JPY	431	6.356	0,00						
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	6.968	5.550	0,00						
Selamat Sempurna	ID	IDR	54.091	5.533	0,00						
Plan B Media	TH	THB	24.941	5.418	0,00						
Wilcon Depot	PH	PHP	10.533	5.361	0,00						
Neogames	IL	USD	409	5.357	0,00						
Yum China Holdings	CN	USD	129	5.166	0,00						
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	5.529	4.631	0,00						
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	22.589	4.554	0,00						
Krafton	KR	KRW	22	4.226	0,00						
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	9.878	4.137	0,00						
EssilorLuxottica	FR	EUR	22	3.615	0,00						
Proto	JP	JPY	477	3.592	0,00						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	159	3.533	0,00						
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	4.850	3.389	0,00						
Pinduoduo ADR	CN	USD	79	3.320	0,00						
Xingda International Holdings	CN	HKD	19.359	3.309	0,00						
Daimler	DE	EUR	48	3.241	0,00						
Hermes International	FR	EUR	3	3.219	0,00						
Airtrip	JP	JPY	131	3.115	0,00						
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	117	3.076	0,00						
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	3.010	2.894	0,00						
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	14.550	2.789	0,00						
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	2.787	2.662	0,00						
Stellantis	NL	EUR	191	2.482	0,00						
Compass Group	GB	GBP	120	2.431	0,00						
Yonex	JP	JPY	386	2.415	0,00						
Home Product Center	TH	THB	5.207	2.159	0,00						
Whitbread	GB	GBP	61	2.042	0,00						
Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	13	1.967	0,00						
Coupang	KR	USD	142	1.800	0,00						
Xpeng ADR	CN	USD	74	1.768	0,00						
Creema	JP	JPY	309	1.653	0,00						
Nien Made Enterprise	TW	TWD	159	1.597	0,00						
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	542	1.514	0,00						
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.142	1.488	0,00						
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	869	1.470	0,00						
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	653	1.424	0,00						
WPP	GB	GBP	113	1.359	0,00						
NCSoft	KR	KRW	4	1.229	0,00						

Bienes de consumo básico

Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	1.745.979	1.654.286	0,64
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	13.959	558.005	0,22
Coca-Cola	US	USD	7.691	475.611	0,18
Nestle	CH	CHF	3.119	383.558	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	12.034	338.035	0,13
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4.231	314.848	0,12
Swedish Match	SE	SEK	40.209	305.955	0,12
Walmart	US	USD	1.952	285.360	0,11
China Mengniu Dairy	HK	HKD	54.418	279.604	0,11
Unilever	GB	GBP	6.293	279.110	0,11
Associated British Foods	GB	GBP	14.522	278.213	0,11
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	920	242.268	0,09
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	3.640	230.319	0,09
Bunge	US	USD	2.073	228.857	0,09
CP ALL (F)	TH	THB	121.665	218.669	0,08
Tesco	GB	GBP	47.804	155.062	0,06
Sysco	US	USD	1.841	152.292	0,06
Unilever	GB	EUR	3.300	146.093	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	1.470	140.852	0,05
Tyson Foods (A)	US	USD	1.457	131.130	0,05
Coca-Cola HBC	CH	GBP	6.499	126.908	0,05
US Foods Holding	US	USD	3.090	113.129	0,04
JDE Peet's	NL	EUR	3.615	101.217	0,04
Danone	FR	EUR	1.747	100.704	0,04
Bid	ZA	ZAR	4.901	97.459	0,04
AAK	SE	SEK	5.088	84.355	0,03
Thai Beverage	TH	SGD	178.455	83.794	0,03
Essity	SE	SEK	3.019	76.245	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	2.712	67.467	0,03
Tate & Lyle	GB	GBP	6.960	64.496	0,02
Colruyt	BE	EUR	1.693	59.128	0,02
Sonae SGPS	PT	EUR	55.791	57.409	0,02
Schouw	DK	DKK	762	55.404	0,02
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.292	54.208	0,02
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	63.350	53.774	0,02
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	54.300	51.151	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	117.616	48.602	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	19.801	47.068	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	953	46.386	0,02
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.210	43.592	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	158	41.582	0,02
Shiseido	JP	JPY	900	40.899	0,02
Coles Group	AU	AUD	3.239	40.804	0,02
ForFarmers	NL	EUR	13.631	40.008	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	3.146	36.852	0,01
Monster Beverage	US	USD	435	35.829	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	392	33.898	0,01
Kao	JP	JPY	870	33.403	0,01
Hindustan Unilever	IN	INR	1.165	32.236	0,01
Spectrum Brands Holdings	US	USD	357	29.462	0,01
Wilmar International	SG	SGD	9.424	28.663	0,01
Nongfu Spring	CN	HKD	5.629	28.413	0,01
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	32.345	27.773	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Vietnam Dairy Products	VN	VND	8.450	25.911	0,01	Qiagen (DE)	NL	EUR	3.223	141.958	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	894	25.713	0,01	Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	136.081	125.781	0,05
Woolworths Group	AU	AUD	956	24.766	0,01	Humana	US	USD	288	123.255	0,05
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	24.345	24.400	0,01	CVS Health	US	USD	1.239	114.917	0,04
Yakult Honsha	JP	JPY	489	24.115	0,01	McKesson	US	USD	362	108.333	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	826	23.388	0,01	Anthem	US	USD	203	98.352	0,04
Ain Holdings	JP	JPY	537	23.005	0,01	ICON	IE	USD	422	92.566	0,04
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	4.529	19.147	0,01	Olympus	JP	JPY	5.112	87.153	0,03
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	5.013	19.025	0,01	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	54.369	85.260	0,03
Cisuru Mountain Dairy	ID	IDR	70.058	18.737	0,01	CSL	AU	AUD	460	84.195	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	360	18.191	0,01	AmerisourceBergen	US	USD	560	81.801	0,03
Keurig Dr Pepper	US	USD	482	17.374	0,01	Tecan Group	CH	CHF	278	80.228	0,03
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	16.230	16.128	0,01	Gerresheimer	DE	EUR	1.165	77.474	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	2.117	16.080	0,01	Astellas Pharma	JP	JPY	5.178	75.218	0,03
Marico	IN	INR	2.483	16.060	0,01	Synlab	DE	EUR	5.264	74.700	0,03
Blackmores	AU	AUD	293	14.257	0,01	Chemometec	DK	DKK	658	71.420	0,03
AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	13.348	13.972	0,01	Encompass Health	US	USD	1.089	71.316	0,03
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	13.629	13.394	0,01	Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.095	70.979	0,03
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	461	13.385	0,01	Orion	FI	EUR	1.869	69.961	0,03
Moringa Milk Industry	JP	JPY	342	13.173	0,01	Innovent Biologics	CN	HKD	22.544	67.524	0,03
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2.798	12.961	0,01	Fresenius SE & Co	DE	EUR	1.982	66.999	0,03
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	13.810	12.197	0,00	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	94.033	66.990	0,03
President Chain Store	TW	TWD	1.245	10.944	0,00	Straumann Holdings	CH	CHF	572	65.040	0,03
First Resources	SG	SGD	7.338	10.674	0,00	Ambea	SE	SEK	13.254	64.314	0,02
Diageo	GB	GBP	197	9.432	0,00	Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	2.284	63.442	0,02
Japfa	SG	SGD	22.377	9.275	0,00	AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	60.821	58.005	0,02
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.706	8.808	0,00	Medikaloka Hermina	ID	IDR	576.042	52.948	0,02
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	13.520	7.827	0,00	Becton Dickinson	US	USD	218	51.610	0,02
Osootpa	TH	THB	7.816	7.562	0,00	Centene	US	USD	646	50.067	0,02
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1.491	6.910	0,00	Grifols ADR	ES	USD	4.800	49.832	0,02
Synlait Milk	NZ	AUD	3.175	6.751	0,00	Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	49.078	48.447	0,02
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	106.913	6.579	0,00	Elekta	SE	SEK	7.134	46.068	0,02
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	207	6.521	0,00	Eisai	JP	JPY	1.097	45.668	0,02
Asian Sea Corp	TH	THB	12.703	5.831	0,00	Chularat Hospital	TH	THB	392.408	42.374	0,02
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	103	5.702	0,00	Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	36.200	41.795	0,02
KT&G	KR	KRW	90	5.638	0,00	Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	29.169	37.769	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	60.798	5.162	0,00	HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	36.200	35.316	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	4.427	4.651	0,00	Rajthanee Hospital	TH	THB	35.405	32.822	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	376	4.408	0,00	Envista Holdings	US	USD	862	32.769	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	619	4.144	0,00	Medlive Technology	CN	HKD	28.159	31.436	0,01
L'Oreal	FR	EUR	12	4.102	0,00	Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	3.039	31.112	0,01
Pernod Ricard	FR	EUR	19	3.718	0,00	Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	36.200	28.653	0,01
Bega Cheese	AU	AUD	1.032	3.502	0,00	Zai Lab ADR	CN	USD	735	28.395	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	1.290	3.322	0,00	Ocumension Therapeutics	CN	HKD	22.511	25.736	0,01
RFM	PH	PHP	40.257	3.088	0,00	WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.829	23.900	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	7.232	2.958	0,00	Ramsay Health Care	AU	AUD	330	18.030	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	4	2.743	0,00	Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	19.385	17.713	0,01
BGF retail	KR	KRW	19	2.552	0,00	Pro Medicus	AU	AUD	529	16.800	0,01
Heineken	NL	EUR	27	2.551	0,00	Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	16.230	16.463	0,01
WH Group	HK	HKD	3.878	2.548	0,00	Granules India	IN	INR	4.550	15.879	0,01
Britvic	GB	GBP	236	2.407	0,00	Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	16.230	15.590	0,01
Carrefour	FR	EUR	113	2.287	0,00	Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	3.295	15.267	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	402	2.247	0,00	Cochlear	AU	AUD	98	15.234	0,01
Amorepacific	KR	KRW	16	2.150	0,00	AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	15.386	14.573	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1.101	2.051	0,00	Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	14.607	14.356	0,01
Tsingtao Brewery	CN	HKD	134	1.035	0,00	Peijia Medical	CN	HKD	17.298	14.091	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	174	913	0,00	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.036	13.783	0,01
Sainsbury	GB	GBP	325	903	0,00	Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	16.467	13.619	0,01
HelloFresh	DE	EUR	21	859	0,00	Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	472	13.052	0,01
Cencosud	CL	CLP	471	728	0,00	AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	14.480	12.798	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	402	697	0,00	Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	12.172	12.235	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	736	615	0,00	Tsumura	JP	JPY	505	11.905	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	74	404	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	352	11.319	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	13	402	0,00	AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	9.142	8.443	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	1.566	370	0,00	Novartis	CH	CHF	90	7.622	0,00
C&C Group	IE	GBP	102	253	0,00	Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	6.689	6.223	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	150	247	0,00	Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	7.091	5.604	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	40	235	0,00	JMDC	JP	JPY	100	4.710	0,00
Ocado Group	GB	GBP	19	213	0,00	CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	4.237	4.054	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	110	209	0,00	Lonza Group	CH	CHF	6	3.575	0,00
IOI	MY	MYR	174	177	0,00	Roche Holding (B)	CH	CHF	7	2.774	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	33	147	0,00	Kalbe Farma	ID	IDR	18.855	2.022	0,00
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	47	136	0,00	Convatec Group	GB	GBP	750	1.897	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	7	120	0,00	Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	90	1.693	0,00
Atlantic Sapphire	US	NOK	22	57	0,00	Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	2.945	1.472	0,00
Oatly Group ADR	SE	USD	7	26	0,00	Pharmaron Beijing	CN	HKD	114	1.365	0,00
				9.263.595	3,59	Embecka	US	USD	47	1.318	0,00
Asistencia sanitaria						Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1.285	1.306	0,00
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	1.601.539	1.603.066	0,62	Smith & Nephew	GB	GBP	84	1.301	0,00
UnitedHealth Group	US	USD	1.500	733.637	0,28	Genmab	DK	DKK	3	1.097	0,00
Sanofi	FR	EUR	6.997	707.980	0,27	Jain Laboratories China	CN	CNY	54	761	0,00
Roche Holding	CH	CHF	1.960	693.410	0,27	HEALIOS KK	JP	JPY	127	698	0,00
Boston Scientific	US	USD	13.239	536.611	0,21	Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	48	693	0,00
Johnson & Johnson	US	USD	2.833	487.760	0,19	Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	74	685	0,00
Danaher	US	USD	1.890	458.812	0,18	InnoCare Pharma	CN	HKD	469	620	0,00
Bristol-Myers Squibb	US	USD	6.413	457.034	0,18	Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	47	598	0,00
Novo Nordisk	DK	DKK	4.142	452.296	0,18	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	10	577	0,00
Merck	DE	EUR	2.098	371.243	0,14	Immutep	AU	AUD	2.449	557	0,00
Horizon Therapeutics	US	USD	3.697	353.497	0,14	GN Store Nord	DK	DKK	15	549	0,00
Stryker	US	USD	1.447	334.869	0,13	WuXi AppTec	CN	CNY	20	296	0,00
Bayer	DE	EUR	4.887	307.365	0,12	Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	167	293	0,00
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4.554	270.678	0,10					12.187.253	4,72
Sonova Holding (B)	CH	CHF	742	257.234	0,10	Servicios financieros					
IQVIA Holdings	US	USD	1.051	222.912	0,09	Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	597.428	5.419.175	2,10
Koninklijke Philips	NL	EUR	7.876	196.888	0,08	Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	2.696.635	2.527.704	0,98
AstraZeneca	GB	GBP	1.487	189.585	0,07	Bank of America 2.824% VRN 27/04/2035 EMTN	US	EUR	2.296.769	2.288.138	0,89
GlaxoSmithKline	GB	GBP	7.204	154.380	0,06	Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2.269.533	2.172.038	0,84
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	21.042	150.588	0,06	Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	2.149.715	2.016.897	0,78

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	1.310.289	1.263.521	0,49
AIA Group	HK	HKD	76.633	718.524	0,28
Axis Bank	IN	INR	45.431	409.483	0,16
JPMorgan Chase	US	USD	3.134	363.102	0,14
Morgan Stanley	US	USD	4.224	331.563	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	1.975	326.523	0,13
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	350.718	320.178	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	599.022	318.668	0,12
United Overseas Bank	SG	SGD	14.818	304.139	0,12
Prudential	GB	GBP	25.102	302.342	0,12
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	204.452	253.853	0,10
ICICI Bank	IN	INR	27.019	249.083	0,10
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	6.064	246.334	0,10
Barclays	GB	GBP	136.841	241.847	0,09
AXA	FR	EUR	9.426	239.994	0,09
HDFC Bank	IN	INR	12.946	221.761	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	688.695	218.849	0,08
St James's Place	GB	GBP	13.901	215.178	0,08
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.258	209.069	0,08
SCOR	FR	EUR	6.555	176.988	0,07
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	173.785	167.531	0,06
Housing Development Finance	IN	INR	6.065	167.248	0,06
Apollo Global Management	US	USD	3.375	165.446	0,06
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	136.302	161.021	0,06
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	175.578	158.525	0,06
Allianz	DE	EUR	724	156.552	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.110	154.383	0,06
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	163.562	146.510	0,06
SVB Financial Group	US	USD	280	134.654	0,05
DBS Group Holdings	SG	SGD	5.676	131.881	0,05
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	137.631	131.441	0,05
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	137.055	129.014	0,05
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	22.429	128.993	0,05
Legal & General Group	GB	GBP	41.826	125.747	0,05
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.425	125.514	0,05
Comerica	US	USD	1.461	116.417	0,05
BNP Paribas	FR	EUR	2.314	115.014	0,04
Investor (B)	SE	SEK	6.076	112.375	0,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	190.952	111.799	0,04
UBS Group	CH	CHF	6.845	111.679	0,04
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	89.489	108.826	0,04
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	16.419	100.936	0,04
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	321	99.536	0,04
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	109.970	98.866	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.386	97.076	0,04
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1.363	95.048	0,04
American Express	US	USD	551	93.785	0,04
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	79.436	91.606	0,04
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	98.478	90.942	0,04
Assicurazioni Generali	IT	EUR	4.993	90.380	0,04
3i Group	GB	GBP	5.558	87.816	0,03
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	93.864	84.785	0,03
ASR Nederland	NL	EUR	1.924	83.373	0,03
M&G	GB	GBP	32.219	82.302	0,03
NN Group	NL	EUR	1.749	82.099	0,03
Wells Fargo	US	USD	1.931	82.060	0,03
Absa Group	ZA	ZAR	7.927	81.955	0,03
Partners Group Holding	CH	CHF	79	80.574	0,03
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	64.845	80.177	0,03
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	13.296	79.487	0,03
Industrivarden (A)	SE	SEK	3.202	78.938	0,03
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	76.840	78.857	0,03
Unipol Gruppo	IT	EUR	15.042	78.518	0,03
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	1.746	78.389	0,03
Sofina	BE	EUR	266	78.285	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	8.101	77.700	0,03
KfW 2.125% 15/06/2022	DE	EUR	81.779	77.702	0,03
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	79.055	77.396	0,03
Allfunds Group	GB	EUR	9.265	75.883	0,03
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	63.550	75.607	0,03
Credit Agricole	FR	EUR	7.239	75.116	0,03
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	54.300	71.703	0,03
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	118.256	71.291	0,03
Prudential (HK)	GB	HKD	5.913	70.736	0,03
Macquarie Group	AU	AUD	503	69.940	0,03
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	9.456	68.261	0,03
Bank OZK	US	USD	1.786	67.317	0,03
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	7.853	66.483	0,03
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	54.300	63.294	0,02
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.172	62.271	0,02
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	61.786	57.361	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	1.459	56.838	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.932	55.927	0,02
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	54.300	53.925	0,02
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	48.966	52.107	0,02
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	60.184	50.853	0,02
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	41.913	50.604	0,02
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	53.525	50.033	0,02
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	40.725	49.847	0,02
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	36.200	48.756	0,02
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	56.304	48.612	0,02
Nasdaq	US	USD	304	46.247	0,02
Arch Capital Group	BM	USD	1.046	46.092	0,02
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	52.229	45.290	0,02
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	45.177	44.947	0,02
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	36.200	44.930	0,02
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	26.042	44.926	0,02
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	30.770	44.856	0,02
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.816	44.666	0,02
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	51.585	44.605	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
KakaoBank	KR	KRW	1.396	44.257	0,02
Vinci Partners Investments	BR	USD	3.799	43.878	0,02
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.075	39.865	0,02
UniCredit	IT	EUR	4.451	39.639	0,02
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	45.191	39.499	0,02
MarketAxess Holdings	US	USD	154	39.231	0,02
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	45.932	38.743	0,02
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	40.890	38.488	0,01
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	43.228	38.114	0,01
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	40.005	38.107	0,01
XP (A)	BR	USD	1.515	36.827	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	39.231	36.442	0,01
Patria Investments	KY	USD	2.231	35.275	0,01
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	30.770	34.826	0,01
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	35.750	34.786	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	31.855	34.679	0,01
Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	36.200	34.671	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	1.544	33.958	0,01
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	36.200	33.592	0,01
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	34.075	33.175	0,01
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	34.602	33.121	0,01
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	34.075	32.696	0,01
PB Fintech	IN	INR	3.960	32.687	0,01
AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	37.105	32.657	0,01
US Bancorp	US	USD	692	32.583	0,01
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	34.075	32.473	0,01
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	34.449	32.160	0,01
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	40.890	31.808	0,01
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	32.031	31.616	0,01
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	32.597	31.599	0,01
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	34.075	31.468	0,01
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	33.893	31.360	0,01
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	34.075	31.350	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	27.648	31.308	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	2.516	31.102	0,01
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	34.075	30.923	0,01
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	34.075	30.877	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	3.973	30.781	0,01
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	36.200	30.054	0,01
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	31.998	29.908	0,01
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	22.967	29.808	0,01
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	32.332	29.751	0,01
Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	36.200	29.158	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	4.575	29.089	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	566.436	28.850	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	32.412	28.495	0,01
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	34.075	28.134	0,01
Northern Trust	US	USD	275	27.850	0,01
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	27.260	26.348	0,01
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	522.039	26.046	0,01
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	23.458	25.377	0,01
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	24.345	24.299	0,01
JMT Network Services (F)	TH	THB	10.012	24.094	0,01
TQM (F)	TH	THB	17.299	23.826	0,01
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	29.998	23.732	0,01
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	27.260	23.670	0,01
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	27.150	23.307	0,01
Shriram Transport Finance	IN	INR	1.557	23.142	0,01
Tesco Property Finance 3.5744% 13/04/2040	GB	GBP	16.843	23.064	0,01
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	26.089	22.920	0,01
UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	24.345	22.819	0,01
KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	24.345	22.710	0,01
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	17.038	22.424	0,01
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	18.019	22.318	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	26.256	22.237	0,01
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	26.670	21.873	0,01
ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	18.100	21.158	0,01
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	8.320	20.891	0,01
Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	22.142	20.632	0,01
Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	20.445	20.538	0,01
Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	21.609	19.945	0,01
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	20.920	19.690	0,01
Ninety One	GB	GBP	6.176	19.576	0,01
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	21.001	19.531	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	1.180	18.446	0,01
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	18.373	18.278	0,01
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	21.855	17.641	0,01
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	16.230	16.272	0,01
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	17.125	16.079	0,01
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	19.590	15.946	0,01
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	16.230	15.938	0,01
Chailasse Holding	TW	TWD	2.089	15.868	0,01
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	15.061	15.509	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	4.412	15.244	0,01
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	18.150	14.827	0,01
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	15.558	14.579	0,01
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	15.372	14.406	0,01
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	13.630	13.320	0,01
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	15.177	12.991	0,01
Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	13.630	12.485	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	16.888	12.211	0,00
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	11.038	11.743	0,00
Signature Bank	US	USD	49	11.674	0,00
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	12.965	11.221	0,00
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	11.149	10.994	0,00
KB Financial Group	KR	KRW	246	10.960	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	13.379	10.576	0,00
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	555	10.191	0,00
Citigroup	US	USD	217	10.153	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	62	9.856	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Steadfast Group	AU	AUD	2.818	9.824	0,00
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	10.034	9.089	0,00
Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	43.228	8.820	0,00
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	9.526	8.793	0,00
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	9.533	8.771	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	8.890	8.769	0,00
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	14.494	8.760	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	4.503	8.623	0,00
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	7.693	8.559	0,00
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	8.115	8.179	0,00
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	8.115	8.127	0,00
Robobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	8.115	8.069	0,00
ORIX	JP	JPY	451	7.907	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	8.366	7.860	0,00
Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	20.832	7.512	0,00
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2035	GB	USD	7.965	7.145	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	7.044	7.018	0,00
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	7.239	6.972	0,00
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	19.178	6.916	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	16	6.771	0,00
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	9.078	6.670	0,00
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	7.135	6.581	0,00
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	7.849	6.445	0,00
Muangthai Capital	TH	THB	5.014	6.408	0,00
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	11.149	6.141	0,00
Japan Post Holdings	JP	JPY	909	6.092	0,00
Bangkok Bank	TH	THB	1.648	5.941	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.217	5.844	0,00
LPI Capital	MY	MYR	1.878	5.654	0,00
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	283	5.647	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	5.479	5.570	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	7.526	5.569	0,00
Unigroup Intl Holdings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	14.817	5.531	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	21.658	4.893	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.008	4.804	0,00
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	5.352	4.395	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	1.839	4.346	0,00
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	12.387	4.291	0,00
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	4.460	4.239	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	4.226	4.091	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	1.572	3.947	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	29	3.939	0,00
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	4.906	3.851	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.949	3.810	0,00
Jafco	JP	JPY	327	3.801	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	5.374	3.640	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	37.662	3.618	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2.855	3.285	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	528	3.201	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	1.044	3.048	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	617	2.874	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	296	2.837	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	1.887	2.478	0,00
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	20.003	2.477	0,00
Natwest Group	GB	GBP	842	2.190	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	5.654	2.118	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	756	1.988	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	9	1.974	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	937	1.883	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	2.403	1.854	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	964	1.831	0,00
OTP Bank	HU	HUF	56	1.612	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	1.553	1.586	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	34	1.571	0,00
East Money Information	CN	CNY	478	1.548	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	241	1.531	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	1.857	1.487	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	696	1.471	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	879	1.464	0,00
Bajaj Finance	IN	INR	18	1.459	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	426	1.427	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	337	1.328	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	221	1.258	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	2.056	1.246	0,00
Kinnekvik	SE	SEK	65	1.223	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	228	1.177	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	168	1.176	0,00
Tryg	DK	DKK	50	1.138	0,00
Société Générale	FR	EUR	41	939	0,00
EQT	SE	SEK	32	876	0,00
VZ Holding	CH	CHF	12	873	0,00
Türkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	881	843	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	281	834	0,00
Euronext	NL	EUR	11	818	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	25	776	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	36	661	0,00
Sveabank	SE	SEK	43	659	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1.183	647	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	105	569	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	75	496	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	20	349	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	32	268	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	335	259	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	176	176	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	121	168	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	32	117	0,00
Virgin Money (UK)	GB	GBP	31	64	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	7	63	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	1	56	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	4	53	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Amundi	FR	EUR	1	52	0,00
Admiral Group	GB	GBP	2	49	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	128	22	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	38.582	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	24.002	0	0,00
				31.265.567	12,12
Inmobiliaria					
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	1.313.741	1.252.819	0,49
Vonovia	DE	EUR	10.810	410.793	0,16
Welltower REIT	US	USD	2.872	253.948	0,10
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	298.150	211.407	0,08
Prologis REIT	US	USD	1.356	210.264	0,08
China Resources Land	HK	HKD	33.638	143.109	0,06
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	188.728	123.580	0,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	23.245	68.471	0,03
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	88.752	66.538	0,03
Gecina REIT	FR	EUR	613	65.920	0,03
Aroundtown	LU	EUR	13.093	62.821	0,02
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	80.751	60.616	0,02
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	120.275	60.494	0,02
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	63.712	57.439	0,02
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	73.713	57.257	0,02
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	81.003	55.347	0,02
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	72.602	48.057	0,02
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	68.898	43.643	0,02
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	50.577	43.041	0,02
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	57.415	40.728	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	2.530	40.684	0,02
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	48.154	40.214	0,02
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	67.972	39.283	0,02
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	68.527	38.531	0,01
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	40.005	37.395	0,01
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	50.562	36.947	0,01
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	39.264	35.184	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	89.641	33.602	0,01
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	50.006	33.029	0,01
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	36.634	32.395	0,01
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	36.200	32.039	0,01
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	32.782	31.265	0,01
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	34.597	31.191	0,01
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	10.743	31.127	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	42.968	30.990	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	54.081	30.024	0,01
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	33.485	30.007	0,01
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	41.857	28.827	0,01
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	39.049	28.270	0,01
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	44.450	28.157	0,01
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	40.746	27.454	0,01
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	33.523	27.057	0,01
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	28.707	26.562	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	44.845	24.981	0,01
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	104.265	24.242	0,01
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	58.526	24.160	0,01
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	28.725	23.528	0,01
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	26.300	22.221	0,01
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	25.977	20.172	0,01
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	22.966	20.105	0,01
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	16.290	20.032	0,01
Supalai	TH	THB	32.730	19.842	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	31.486	19.272	0,01
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	27.411	18.926	0,01
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	88.159	18.824	0,01
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	41.635	18.768	0,01
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	78.529	18.072	0,01
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	80.195	17.694	0,01
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	40.005	17.654	0,01
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	22.225	17.464	0,01
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	22.966	16.727	0,01
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	16.230	16.229	0,01
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	13.847	15.462	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	17.636	15.227	0,01
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	74.824	14.912	0,01
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	17.039	14.642	0,01
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	19.262	14.029	0,01
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	24.351	13.877	0,01
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	123.838	13.515	0,01
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	33.152	12.899	0,00
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	14.446	12.887	0,00
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	24.351	12.849	0,00
Weyerhaeuser REIT	US	USD	319	12.593	0,00
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	39.820	12.470	0,00
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	20.847	12.266	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	56.526	11.748	0,00
Lamar Advertising REIT	US	USD	109	11.653	0,00
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	30.374	11.609	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	312.212	11.445	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	24.448	11.020	0,00
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	44.450	10.968	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	51.858	10.778	0,00
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	16.290	10.680	0,00
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	53.851	10.617	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	82.233	10.555	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	42.228	10.519	0,00
Link REIT	HK	HKD	1.215	9.984	0,00
Land & Houses	TH	THB	37.396	9.888	0,00
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	14.328	9.859	0,00
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	10.927	9.851	0,00
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	15.471	9.763	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	27.270	9.575	0,00
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	9.332	8.901	0,00
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	30.004	8.756	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	797	8.739	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	36.486	8.587	0,00
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	71.861	8.524	0,00
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	100.339	8.452	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	38.523	8.134	0,00
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	90.463	8.029	0,00
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	17.780	7.947	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	24.040	7.928	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	7.276	7.760	0,00
Digital Core REIT	SG	USD	8.179	7.715	0,00
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	66.823	7.689	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	21.604	7.509	0,00
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	62.415	7.404	0,00
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	21.114	7.313	0,00
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	14.817	6.538	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	31.856	6.394	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	53.340	6.074	0,00
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	30.152	5.945	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	44.450	5.906	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	24.448	5.104	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	22.225	5.041	0,00
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	57.230	5.014	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	24.077	4.861	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	41.302	4.703	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	22.225	4.403	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	22.966	4.359	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	18.150	4.265	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	37.042	4.218	0,00
Modemland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	9.497	4.130	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	11.113	4.113	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	56.990	3.973	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	24.855	3.951	0,00
Segro REIT	GB	GBP	246	3.933	0,00
Land & Houses	TH	THB	14.697	3.886	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	16.298	3.828	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted	KY	USD	28.893	3.770	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	18.521	3.739	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	123	3.685	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	736	3.466	0,00
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	3.457	3.375	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	13.594	3.070	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	652	2.902	0,00
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	31.300	2.688	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	2.695	2.587	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	1.375	2.462	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	4.547	2.222	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	18.521	2.109	0,00
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	22.818	1.886	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	689	1.786	0,00
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	10.372	1.772	0,00
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	6.395	1.623	0,00
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	20.003	1.613	0,00
Jobabeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	1.482	1.181	0,00
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	10.972	909	0,00
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	2.408	806	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	11	763	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	160	481	0,00
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	703	407	0,00
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	1.667	380	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	335	169	0,00
ADLER Group	LU	EUR	7	52	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	21	11	0,00
			5.103.517	1.98	

Estado					
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	31.653.808	28.886.790	11,19
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	20.033.883	18.431.914	7,14
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	16.515.915	16.575.483	6,42
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	12.258.653	11.413.162	4,42
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	10.472.502	10.495.961	4,07
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	1.184.036	1.184.422	0,46
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	1.183.220	1.184.421	0,46
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	1.182.453	1.184.300	0,46
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	1.051.107	910.679	0,35
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	605.398	530.351	0,21
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	708.304	528.603	0,20
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	564.481	508.066	0,20
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	291.443	297.720	0,12
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	307.448	281.281	0,11
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	230.465	230.793	0,09
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	255.293	226.779	0,09
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	210.178	209.187	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	165.697	190.472	0,07
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	177.026	159.347	0,06
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	109.360	138.062	0,05
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	136.587	130.258	0,05
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	134.994	119.616	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	108.869	117.443	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	103.346	115.994	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	99.418	114.973	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	103.039	111.103	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	103.100	106.247	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	90.827	99.266	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	98.805	98.181	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	84.751	94.557	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	77.325	90.226	0,03

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	67.506	77.558	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	42.958	74.352	0,03
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	61.369	72.956	0,03
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	62.621	60.882	0,02
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	28.844	57.435	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	53.084	57.419	0,02
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	22.093	54.757	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	29.457	48.620	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	22.093	43.272	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	5.277.758	42.654	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	30.685	42.539	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	31.789	38.045	0,01
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	30.685	37.632	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	22.093	37.301	0,01
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	36.517	36.599	0,01
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	48.340	35.277	0,01
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	818.068	34.108	0,01
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	7.364	33.320	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	27.002	30.760	0,01
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	41.029	30.081	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	28.230	29.140	0,01
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	23.320	29.004	0,01
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	37.042	28.839	0,01
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	47.295	27.477	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	22.093	25.339	0,01
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	18.411	22.723	0,01
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	47.865	22.138	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	20.866	22.088	0,01
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	21.910	22.001	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	122.739	20.144	0,01
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	12.274	19.488	0,01
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	28.519	19.306	0,01
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	45.932	18.743	0,01
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	45.413	18.571	0,01
UK Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	9.819	16.395	0,01
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	38.523	15.812	0,01
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	13.490	13.321	0,01
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	31.856	13.243	0,01
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	15.809	13.222	0,01
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	1.610.207	12.710	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	104.328	12.439	0,00
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	16.568	11.948	0,00
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	11.353	11.063	0,00
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	10.549	10.502	0,00
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	8.285	9.797	0,00
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	9.819	9.790	0,00
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	217.966	9.332	0,00
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	1.104.647	8.859	0,00
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	6.492	6.669	0,00
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	15.558	6.385	0,00
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	142.040	6.214	0,00
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	6.996	5.296	0,00
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	7.860	4.875	0,00
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	7.972	4.682	0,00
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	5.742	3.242	0,00
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	3.055	2.841	0,00
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.556	2.281	0,00
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	307	399	0,00
			96.247.542	37.30	

Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	80	1.379.196	0,53
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	101	1.376.964	0,53
				2.756.160	1,07

Pagarés vinculados a renta variable					
UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	7.745	16.455	0,01
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	13.187	11.046	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	9.445	7.911	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	20	5.370	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.901	4.106	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	1.429	3.036	0,00
JP Morgan (Sinoctrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	2.476	1.341	0,00
			49.265	0,02	

Servicios de comunicación					
T-Mobile US	US	USD	1.532	183.733	0,07
Netflix	US	USD	827	156.825	0,06
Orange	FR	EUR	12.620	142.837	0,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Universal Music Group	NL	EUR	808	18.005	0,01
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	16.230	16.377	0,01
Warner Bros Discovery	US	USD	914	16.292	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	8.528	16.247	0,01
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	15.620	15.362	0,01
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	16.290	15.257	0,01
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	10.424	13.143	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	191.400	12.659	0,00
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	14.271	12.050	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	8.520	10.924	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	196	7.851	0,00
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	2.248	5.997	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	8.494	5.829	0,00
LG Uplus	KR	KRW	498	5.248	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	295	5.181	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	5.349	4.841	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	262	4.821	0,00
Daichikoshio	JP	JPY	171	4.472	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	1.004	4.233	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	4.324	4.194	0,00
KT	KR	KRW	156	4.186	0,00
NexTone	JP	JPY	198	4.171	0,00
HKBN	HK	HKD	3.103	3.438	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	214	2.703	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	3.010	2.637	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	3.010	2.617	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	263	2.376	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	40	2.249	0,00
Bushiroad	JP	JPY	151	1.715	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	261	1.553	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	1.258	1.367	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	103	1.050	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	556	806	0,00
SK Telecom	KR	KRW	15	638	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3	77	0,00
				1.560.401	0,60

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	19.813	119.796	0,05
Repsol	ES	EUR	8.183	116.896	0,05
Cosan	BR	BRL	16.381	69.380	0,03
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	46.155	39.048	0,02
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	45.703	37.928	0,01
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	28.960	24.966	0,01
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	18.100	16.351	0,01
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	11.149	10.495	0,00
ConocoPhillips 2.40% 07/03/2025	US	USD	7.158	6.621	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3	30	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	19	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	10.064	0	0,00
				441.511	0,17

Empresas de servicios públicos

Enagas	ES	EUR	4.579	94.197	0,04
Endesa	ES	EUR	4.338	86.887	0,03
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	96.774	86.458	0,03
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	99.660	80.232	0,03
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	54.300	60.082	0,02
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	36.200	41.792	0,02
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	34.075	34.000	0,01
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	36.200	33.499	0,01
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	36.200	30.987	0,01
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	27.307	23.657	0,01
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	24.345	23.240	0,01
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	18.100	17.568	0,01
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	15.743	13.032	0,01
Iberdrola	ES	EUR	498	5.485	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	32	915	0,00
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	2	77	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	1.951	0	0,00
				632.108	0,24

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	1.412.287	1.338.854	0,52
Grupo México	MX	MXN	23.344	105.955	0,04
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	63.513	53.565	0,02
Suzano	BR	BRL	4.852	47.313	0,02
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	6.931	40.480	0,02
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	36.200	29.345	0,01
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	36.200	29.304	0,01
Vale	BR	BRL	1.593	26.360	0,01
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	23.685	22.312	0,01
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	16.230	15.801	0,01
Companhia Brasileira de Alumínio	BR	BRL	4.252	14.031	0,01
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	15.442	13.821	0,01
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	13.267	12.824	0,00
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	12.398	10.135	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	408	2.261	0,00
Cemex	MX	MXN	3.186	1.387	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	54	425	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	321	333	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.982	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.058	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	6.567	0	0,00
				1.764.506	0,68

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	6.086	149.664	0,06
Ryanair Holdings	IE	EUR	7.268	106.189	0,04
ACS Group	ES	EUR	3.925	96.523	0,04
Localiza Rent a Car	BR	BRL	7.553	79.621	0,03
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	38.617	76.424	0,03
Vamos Loca. de Caminhões Maquinas e Eq.	BR	BRL	26.021	68.551	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	4.211	64.150	0,02
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	68.151	59.292	0,02
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	54.300	51.280	0,02
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	16.705	49.089	0,02
Rumo	BR	BRL	14.552	47.940	0,02
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	54.264	46.302	0,02
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	37.920	34.239	0,01
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	25.883	31.285	0,01
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	36.200	28.205	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.152	24.312	0,01
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	24.906	21.484	0,01
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	17.050	18.392	0,01
Daimler Trucks 1.282% FRN 05/04/2024 144A	US	USD	18.646	17.720	0,01
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	14.571	12.864	0,00
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	12.670	10.916	0,00
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	11.149	10.160	0,00
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	11.149	9.370	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	2.787	1.725	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	301	1.398	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	13	1.192	0,00
Embraer	BR	BRL	114	317	0,00
				1.118.604	0,43

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	2.808	169.585	0,07
TOTVS	BR	BRL	11.093	70.360	0,03
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	72.400	57.687	0,02
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	43.603	32.261	0,01
Cielo	BR	BRL	24.536	16.667	0,01
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	20.068	15.809	0,01
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	15.611	13.765	0,01
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	14.271	11.928	0,00
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	12.520	11.848	0,00
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	10.536	9.958	0,00
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	11.149	8.858	0,00
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	6.406	5.797	0,00
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	4.014	4.725	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	5.686	4.265	0,00
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	4.729	4.257	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	4.226	3.170	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	42	412	0,00
Clear Sale	BR	BRL	315	331	0,00
				441.683	0,17

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	14.769	296.850	0,12
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	139.092	104.238	0,04
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	140.203	93.962	0,04
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	101.494	81.037	0,03
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	86.641	70.309	0,03
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	72.400	58.917	0,02
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	72.400	56.637	0,02
Trip.com Group	CN	HKD	2.344	55.512	0,02
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	13.136	39.940	0,02
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	27.150	33.116	0,01
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	31.075	31.424	0,01
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	45.250	29.988	0,01
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	30.770	27.913	0,01
Grupo SBF	BR	BRL	5.537	25.529	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	4.610	22.951	0,01
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	26.136	22.260	0,01
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	15.629	15.802	0,01
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	16.704	14.685	0,01
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	15.497	11.615	0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	12.594	11.138	0,00
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	11.484	10.667	0,00
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	11.149	10.436	0,00
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	11.149	10.100	0,00
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	12.041	9.653	0,00
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	11.149	9.647	0,00
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	11.394	9.644	0,00
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	11.818	9.004	0,00
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	10.313	8.871	0,00
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	9.211	7.799	0,00
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	8.199	7.477	0,00
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	7.303	6.849	0,00
Lennor 5.25% 01/06/2026	US	USD	4.125	4.047	0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	3.010	2.945	0,00
GetNinjas	BR	BRL	3.628	2.737	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	2.506	2.299	0,00
Nemak	MX	MXN	2.771	577	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	115	502	0,00
				1.215.077	0,47

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	1.044.308	1.000.386	0,39
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	757.143	731.225	0,28
Walmart De Mexico	MX	MXN	30.557	104.191	0,04
Ebro Foods	ES	EUR	3.681	62.582	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	54.300	48.171	0,02
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	45.250	47.305	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	54.300	43.789	0,02
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	39.820	39.180	0,02
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	47.313	37.592	0,01
JBS	BR	BRL	4.891	36.529	0,01
SLC Agrícola	BR	BRL	1.805	19.184	0,01
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	4.755	4.678	0,00
Quang Ngai Sugar	VN	VND	2.057	3.842	0,00
Kerry Group	IE	EUR	15	1.576	0,00
BRF	BR	BRL	207	571	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	114	421	0,00
			2.181.222	0,85	

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	1.487.531	1.362.840	0,53
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	47.024	82.166	0,03
Pharma Mar	ES	EUR	1.003	73.217	0,03
Faes Farma	ES	EUR	17.043	67.659	0,03
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	77.830	57.822	0,02
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	72.400	49.535	0,02
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	54.010	40.712	0,02
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	32.473	28.779	0,01
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	21.141	24.892	0,01
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	17.058	15.917	0,01
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	10.728	10.487	0,00
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	10.424	9.583	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	9.865	7.336	0,00
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	5.922	5.537	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	4.917	4.185	0,00
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	3.010	2.827	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	1.773	1.588	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	1.443	1.193	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	1.264	1.081	0,00
			1.847.356	0,72	

Servicios financieros

Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	206.010	193.698	0,08
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	3.046	187.882	0,07
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	136.302	128.560	0,05
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	134.832	116.762	0,05
Al Rajhi Bank	SA	SAR	2.520	112.584	0,04
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	42.629	111.893	0,04
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	115.856	105.641	0,04
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	85.188	103.242	0,04
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	95.241	101.134	0,04
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	15.179	97.236	0,04
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	102.226	94.977	0,04
Banco Bradesco (Pre'd)	BR	BRL	26.657	94.492	0,04
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	95.411	94.218	0,04
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	84.493	89.037	0,03
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	85.188	81.394	0,03
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	89.456	77.677	0,03
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	80.545	75.071	0,03
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	72.400	68.503	0,03
Goldman Sachs Group 4.225% VRN 01/05/2029	US	USD	72.400	67.326	0,03
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	68.151	66.634	0,03
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	68.151	66.089	0,03
Dresdner Funding Trust 18.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	56.224	64.761	0,03
Citi Global Mkts Fdg Lux 3.44% 25/07/2024	LU	HKD	459.318	60.079	0,02
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	54.521	54.503	0,02
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	76.020	54.294	0,02
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	59.730	53.045	0,02
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	54.521	51.425	0,02
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	54.300	50.871	0,02
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	27.742	50.594	0,02
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	47.706	48.605	0,02
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	45.250	44.258	0,02
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	49.015	42.991	0,02
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	54.300	41.907	0,02
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.075	40.027	0,02
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	45.250	37.792	0,01
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	37.483	37.731	0,01
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	45.250	37.694	0,01
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	45.250	35.554	0,01
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	36.200	34.035	0,01
Cooperatieve Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	34.075	33.749	0,01
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	34.075	33.266	0,01
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	34.075	32.681	0,01
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	34.075	32.104	0,01
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	32.712	31.952	0,01
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	36.200	31.775	0,01
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	36.801	31.637	0,01
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	38.164	30.493	0,01
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	20.445	28.230	0,01
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	32.667	27.991	0,01
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	30.118	27.758	0,01
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	27.260	27.260	0,01
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	29.865	26.961	0,01
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	30.281	26.944	0,01
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	29.722	26.655	0,01
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	28.819	25.981	0,01
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 15/05/2031	US	USD	30.318	25.316	0,01
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	24.345	24.367	0,01
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	27.150	24.043	0,01
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	25.897	23.992	0,01
Acel Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	26.535	23.428	0,01
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	28.441	22.536	0,01
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	22.187	20.826	0,01
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	23.413	19.959	0,01
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	20.559	19.547	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	17.038	19.238	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	19.168	18.934	0,01
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	17.727	16.815	0,01
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	17.393	16.043	0,01
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	18.954	15.890	0,01
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	16.389	15.391	0,01
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	16.166	14.834	0,01
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	17.259	14.813	0,01
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	15.190	14.314	0,01
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	16.878	14.212	0,01
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	17.448	14.030	0,01
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	14.088	13.462	0,01
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	15.051	12.627	0,00
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	12.266	11.968	0,00
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	13.881	11.909	0,00
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	11.848	11.859	0,00
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	12.656	11.432	0,00
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	11.149	10.619	0,00
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	11.428	10.433	0,00
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	8.860	10.205	0,00
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	12.509	10.184	0,00
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	10.536	9.914	0,00
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	10.052	9.628	0,00
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	11.316	9.417	0,00
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	10.034	9.252	0,00
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	11.167	9.184	0,00
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	9.075	8.814	0,00
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	8.115	8.253	0,00
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	EUR	8.779	8.250	0,00
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	7.693	6.874	0,00
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	7.617	6.517	0,00
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	6.857	6.002	0,00
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	6.086	5.996	0,00
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	5.853	5.393	0,00
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	5.334	4.756	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	4.625	3.858	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1.226	3.575	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	4.016	3.226	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	588	2.975	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	2.620	2.935	0,00
Banco Santander	ES	EUR	985	2.774	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	508	1.550	0,00
AIB Group	IE	EUR	537	1.117	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	114	748	0,00
Bankinter	ES	EUR	126	709	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	321	631	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	40	232	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	4.490	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	13.610	0	0,00
			4.075.459	1,58	

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	659.067	626.121	0,24
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	73.594	50.026	0,02
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	39.060	41.619	0,02
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	38.101	40.949	0,02
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	44.557	39.172	0,02
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	36.200	31.471	0,01
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	30.770	29.673	0,01
Akellus 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	29.648	25.922	0,01
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	27.530	25.606	0,01
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	27.150	25.578	0,01
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	41.951	24.775	0,01
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	27.385	24.014	0,01
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	24.345	22.735	0,01
Digital Euro Fincos 2.625% 15/04/2024	US	EUR	16.230	16.479	0,01
Digital Dutch Fincos 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	16.230	16.240	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	16.230	15.810	0,01
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	22.010	15.099	0,01
Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	11.220	10.373	0,00
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	11.287	10.203	0,00
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	10.117	9.078	0,00
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	9.503	9.000	0,00
Digital Dutch Fincos BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	10.391	8.629	0,00
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	6.689	5.364	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Pagarés vinculados a renta variable					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	16.948	79.471	0,03
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	4.750	36.445	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	4.560	27.762	0,01
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	1.207	22.714	0,01
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.614	19.768	0,01
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	25.935	19.063	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	802	17.129	0,01
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	732	16.746	0,01
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	16.101	13.486	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.230	13.123	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	8.553	12.319	0,00
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	4.041	11.045	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	491	10.898	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	626	10.490	0,00
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	2.266	9.987	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	736	8.623	0,00
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	2.185	4.643	0,00
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	2.500	4.489	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	337	3.599	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	4.201	2.506	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	35	780	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	73	176	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	19	159	0,00
				345.421	0,13

Servicios de comunicación

Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	97.456	80.377	0,03
AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	50.390	37.637	0,01
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	36.200	35.357	0,01
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	USD	14.717	12.722	0,00
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	11.807	10.386	0,00
Cellnex Telecom	ES	EUR	67	2.966	0,00
				179.445	0,07

Valores no admitidos a cotización**Energía**

Kalahari Energy	BW	USD	1.647	0	0,00
				0	0,00

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	2.504	147.732	0,06
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	891	52.575	0,02
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	602	35.485	0,01
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	15.553	664	0,00
PhosAgro	RU	USD	19	0	0,00
				236.456	0,09

Empresas industriales

Tradeshift Holdings	US	USD	1.652	31.007	0,01
				31.007	0,01

Tecnologías de la información

Bytecadence*	CN	USD	481	81.147	0,03
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	4.898	26.250	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1.484.958	22.474	0,01
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	788	15.789	0,01
Updater CDI	US	AUD	141	3.160	0,00
				148.820	0,06

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	24.640	25.565	0,01
Tuohi Car	KY	USD	1.957	10.473	0,00
				36.038	0,01

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	1.631	20.252	0,01
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.320	0	0,00
				20.252	0,01

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	33.447	29.497	0,01
				29.497	0,01

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	1.957	197	0,00
				197	0,00

Fracciones

15 0,00

Total de inversiones (Coste 255.562.880 EUR)**249.705.279 96,76**

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	3.695.696	44.682	0,02
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	35.947	(5.598)	(0,00)
			39.084	0,02

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia GIB 10,375% 20/06/2027	USD	27.427	1.574	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	16.110	873	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	22.298	152	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	8.027	(10)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	19.399	(33)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	14.271	(105)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	22.298	(156)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	17.393	(160)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	14.271	(195)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	57.418	(1.763)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	22.298	(2.562)	(0,00)
			(2.385)	(0,00)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	422.104	36.850	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	796.578	35.231	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	289.641	25.301	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	209.994	16.135	0,01
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	101.158	12.362	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	190.375	10.406	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	123.321	9.324	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	685.290	8.120	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	86.228	6.912	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	117.570	5.348	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	60.885	5.320	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	69.278	5.090	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	63.846	5.051	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	115.172	4.992	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	54.824	4.727	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	126.040	4.453	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	77.749	4.120	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	67.649	3.804	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	53.199	3.515	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,065163 25/05/2022	336.944	3.323	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	64.406	3.096	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	73.789	2.968	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	108.621	2.670	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	47.205	2.562	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	30.523	2.470	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	18.024	2.246	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	16.191	2.245	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	47.920	2.144	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	43.941	2.134	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	49.482	2.121	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	34.969	2.111	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	53.274	1.937	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	14.322	1.899	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	40.192	1.872	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	46.153	1.762	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	25.955	1.661	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	34.245	1.457	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	25.341	1.417	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	16.554	1.385	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	37.649	1.370	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	20.633	1.314	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	18.169	1.307	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	21.114	1.295	0,00
Compró USD vendió EUR a 0,138455 18/05/2022	15.546	1.239	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	32.006	1.202	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	13.448	1.172	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	38.375	1.160	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	47.335	1.133	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	43.483	1.106	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	31.195	1.076	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	21.398	1.058	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	231.106	1.047	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	16.460	1.039	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	22.805	1.032	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	18.575	1.006	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	21.813	990	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	11.991	974	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	15.290	945	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	17.628	848	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	19.451	845	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	76.499	844	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	22.193	828	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	109.560	820	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	9.360	817	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ pérdida no realizada EUR	% PN		Exposición subyacente EUR	Ganancia/ pérdida no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	22.842	809	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	15.497	(107)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	16.481	802	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	3.333	(113)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	16.660	781	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	3.608	(129)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	14.459	779	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	3.301	(132)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	16.742	767	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	3.599	(133)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	795.841	737	0,00	Compró NOK vendió USD a 0,9055100 11/05/2022	4.488	(135)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	9.379	733	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	13.188	(135)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	5.616	697	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	58.276	(147)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	23.928	660	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	19.148	(156)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	19.557	657	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	22.978	(159)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	12.617	629	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	3.551	(160)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	67.254	621	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	3.663	(164)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	9.398	531	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	3.715	(165)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	22.421	528	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	46.446	(167)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	8.577	515	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	3.822	(169)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	31.696	500	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	30.644	(172)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	13.790	500	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	3.402	(174)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	19.802	486	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	5.966	(175)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,727262 11/05/2022	19.346	479	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	5.119	(187)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	28.113	474	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	4.831	(211)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	9.358	468	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	6.377	(213)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	12.746	462	0,00	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	12.986	(214)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	69.676	441	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	6.859	(217)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	32.333	421	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	25.281	(221)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	9.305	404	0,00	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	3.591	(227)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	22.985	393	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	15.347	(229)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	5.838	338	0,00	Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	58.335	(242)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	7.964	333	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	6.204	(248)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	13.138	333	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	6.330	(274)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	5.885	321	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	7.350	(284)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	31.579	321	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	22.824	(290)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,846726 21/05/2022	34.131	300	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	13.060	(326)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	6.003	278	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	61.827	(330)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	27.306	272	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	10.818	(336)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	5.494	266	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	9.588	(340)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,758900 11/05/2022	6.375	259	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	9.629	(346)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	58.152	248	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	3.369	(371)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,755512 18/05/2022	3.805	242	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,735571 18/05/2022	4.851	(379)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	3.465	235	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	5.222	(396)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113553 11/05/2022	3.934	229	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	3.723	(401)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	3.023	229	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	9.057	(406)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	15.283	226	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	13.729	(416)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	3.339	222	0,00	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	4.313	(426)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	5.597	210	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	65.984	(432)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	6.584	201	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	6.494	(433)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	4.925	192	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	10.137	(437)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	15.447	185	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	22.631	(469)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	15.468	184	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	17.913	(495)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	5.992	173	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	33.112	(502)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	4.936	170	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	13.664	(534)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	7.168	165	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	16.273	(563)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	38.068	163	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	8.137	(593)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	22.805	160	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	9.512	(685)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	22.152	159	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	8.298	(701)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	3.538	152	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	11.551	(712)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	2.549	143	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	29.148	(727)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	3.254	142	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	17.557	(751)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	862	116	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	796.588	(760)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	18.563	109	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	32.111	(808)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	31.153	102	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	46.460	(834)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	33.332	101	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	18.593	(888)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	2.910	98	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	55.640	(994)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	20.369	97	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	232.132	(1.039)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	2.166	91	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	19.842	(1.053)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	43.754	81	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	16.421	(1.070)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	9.411	69	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	9.558	(1.082)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	3.676	60	0,00	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	24.756	(1.126)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	3.188	54	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	24.028	(1.223)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	18.315	46	0,00	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	22.960	(1.240)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	3.405	39	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	21.115	(1.312)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	12.038	35	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	20.827	(1.374)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	14.037	27	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903035 18/05/2022	30.636	(1.465)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	28.298	23	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	21.345	(1.491)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	41.625	7	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	32.808	(1.655)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	2.679	(12)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	40.890	(1.666)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	3.041	(14)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	36.763	(1.770)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	80.741	(16)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	58.550	(1.807)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	3.241	(18)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	19.850	(1.826)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	31.310	(20)	(0,00)	Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	60.652	(1.882)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	63.617	(22)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	16.078	(1.885)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	49.487	(22)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	16.219	(1.897)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	4.226	(34)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	56.927	(1.897)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	12.090	(34)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	37.138	(1.921)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	3.437	(38)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	30.286	(2.223)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	3.359	(39)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	52.872	(2.436)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	3.462	(41)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	53.005	(2.469)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	3.128	(43)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	68.892	(2.529)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	15.770	(51)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	56.151	(2.952)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	24.835	(53)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	64.550	(3.008)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	5.574	(56)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	58.428	(3.041)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	33.511	(69)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	74.269	(3.068)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	6.577	(96)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	39.025	(3.298)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	2.370	(97)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	94.847	(3.300)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	13.857	(99)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	46.149	(3.337)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	31.303	(99)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	67.353	(3.566)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	51.368	(102)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	62.101	(3.766)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	3.474	(102)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	51.451	(3.897)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	3.210	(104)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,911			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	91.927	(4.677)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	236.114	(5.008)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	49.596	(5.401)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	84.627	(6.204)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	855.412	(6.345)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	118.510	(8.343)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	163.061	(11.773)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	112.706	(12.622)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925634 25/05/2022	5.809.856	(137.568)	(0,05)
		(4.313)	(0,00)

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	48.853	(364)	(0,00)
		(364)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	54.521	1.416	0,00
		1.416	0,00

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	45.280	1.176	0,00
		1.176	0,00

Futuros

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(11.551.912)	857.187	0,32
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(19.490.401)	74.898	0,03
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	6.612.973	53.542	0,02
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	6.880.226	42.279	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(356.139)	24.478	0,01
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(462.015)	19.097	0,01
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(214.611)	10.998	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(41.313)	10.218	0,00
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	2.367.092	8.182	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(195.868)	5.814	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	33.850	3.142	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	196.927	944	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	118.989	665	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(70.775)	625	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	101.711	507	0,00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	5.414.075	(250)	(0,00)
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	39.423	(312)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	18.176	(1.465)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	209.786	(3.491)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	111.342	(5.389)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	228.133	(13.667)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	583.451	(24.474)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	221.271	(27.734)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	3.158.210	(42.939)	(0,02)
			972.855	0,38

Swaps de tipos de interés

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	2.432.272	520.611	0,20
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	1.176.906	255.249	0,10
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	1.216.136	245.505	0,10
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	1.200.444	216.531	0,08
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	1.176.906	211.696	0,08
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	77.816	6.173	0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	35.962	949	0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	7.855	374	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	619.830	318	0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	36.331	(154)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	29.089	(1.906)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	3.526.795	(284.715)	(0,11)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	3.530.718	(293.535)	(0,11)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	3.577.794	(296.914)	(0,12)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	3.530.718	(316.699)	(0,12)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	3.530.718	(326.308)	(0,13)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	3.530.718	(334.837)	(0,13)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	3.530.718	(341.705)	(0,13)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	3.530.718	(347.159)	(0,13)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	5.178.387	(406.168)	(0,16)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	21.498.150	(1.904.092)	(0,74)
			(3.396.786)	(1,32)

Opciones

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(529)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(226)	(5)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(257)	(65)	(0,00)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.028)	(0,00)
			(2.098)	(0,00)

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN

Permutas de inflación

Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	44.554	3.182	0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	29.457	2.235	0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	14.360	891	0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	14.360	881	0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	20.068	(965)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	17.839	(1.756)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	33.447	(3.547)	(0,00)
			921	0,00

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	60.756	2.792	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	68.611	(295)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	30.807	(1.027)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	27.677.546	(1.048)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	14.974	(1.399)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	42.958	(2.357)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	41.117	(4.813)	(0,00)
			(8.147)	(0,00)

Otros activos y pasivos

		10.762.386	4,19
Patrimonio neto		258.069.024	100,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	35,32
US	US	18,68
Países Bajos	NL	8,01
Irlanda	IE	4,92
Supranacionales	SU	4,56
Reino Unido	GB	4,18
Francia	FR	2,38
Suiza	CH	2,23
China	CN	2,23
Japón	JP	1,67
Luxemburgo	LU	1,44
India	IN	0,96
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,91
Islas Caimán	KY	0,78
Suecia	SE	0,75
España	ES	0,75
Italia	IT	0,70
Corea	KR	0,50
Brasil	BR	0,50
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,48
Australia	AU	0,48
Indonesia	ID	0,44
Tailandia	TH	0,43
Singapur	SG	0,41
Área de Taiwán	TW	0,37
México	MX	0,33
Sudáfrica	ZA	0,30
Dinamarca	DK	0,28
Canadá	CA	0,27
Mauricio	MU	0,21
Portugal	PT	0,15
Bermudas	BM	0,15
Malasia	MY	0,12
Filipinas	PH	0,11
Austria	AT	0,11
Finlandia	FI	0,08
Bélgica	BE	0,07
Kazajistán	KZ	0,07
Noruega	NO	0,05
Arabia Saudí	SA	0,04
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,04
Grecia	GR	0,03
Sri Lanka	LK	0,03
Pakistán	PK	0,03
Argentina	AR	0,03
República Checa	CZ	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,02
Jordania	JO	0,02
Vietnam	VN	0,02
Nigeria	NG	0,02
Polonia	PL	0,02
Uruguay	UY	0,02
Mongolia	MN	0,02
Catar	QA	0,01
Israel	IL	0,01
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		3,24

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Schlumberger	US	USD	22.601	861.554	0,27
Shell	GB	GBP	29.163	755.742	0,23
Marathon Petroleum	US	USD	7.264	616.757	0,19
Cheniere Energy	US	USD	4.078	538.762	0,17
Reliance Industries	IN	INR	12.151	419.833	0,13
Total	FR	EUR	7.641	360.865	0,11
PTT Exploration & Production	TH	THB	65.782	274.709	0,08
Diversified Energy Co	US	GBP	127.016	183.282	0,06
John Wood Group	GB	GBP	66.583	177.388	0,05
Shell	GB	EUR	6.816	176.341	0,05
OMV AG	AT	EUR	3.412	167.509	0,05
PTT (F)	TH	THB	150.103	155.649	0,05
China Suntain Green Energy	CN	HKD	282.033	151.798	0,05
Santos	AU	AUD	24.355	130.858	0,04
United Tractors	ID	IDR	64.360	127.765	0,04
Baker Hughes	US	USD	3.601	108.569	0,03
ChampionX	US	USD	4.095	84.481	0,03
Pioneer Natural Resources	US	USD	3.48	77.890	0,02
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	65.976	75.692	0,02
Core Laboratories	NL	USD	3.006	75.149	0,02
Impex	JP	JPY	5.815	66.168	0,02
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	76.450	62.068	0,02
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	58.898	48.489	0,01
Diamondback Energy	US	USD	386	47.689	0,01
Iwatani	JP	JPY	1.091	41.627	0,01
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	47.840	39.738	0,01
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	41.142	39.621	0,01
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	47.840	37.981	0,01
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	38.116	33.168	0,01
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	35.255	32.968	0,01
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	29.222	31.331	0,01
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	36.625	30.990	0,01
Exaro Resources	ZA	ZAR	1.999	27.245	0,01
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	39.923	26.953	0,01
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	21.599	20.936	0,01
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	20.328	20.441	0,01
Great Eastern Shipping	IN	INR	3.830	18.402	0,01
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	20.035	18.067	0,01
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	21.528	17.812	0,01
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	16.757	16.235	0,01
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	7.939	16.055	0,00
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	19.058	15.834	0,00
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	15.097	14.110	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	640	12.172	0,00
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	12.143	10.417	0,00
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	9.957	9.319	0,00
S-Oil	KR	KRW	98	7.643	0,00
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	10.810	7.389	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	9.684	7.118	0,00
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	8.095	7.045	0,00
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	7.985	6.713	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	8.095	6.648	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	13.200	6.604	0,00
Denbury	US	USD	95	5.966	0,00
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	6.368	5.190	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	4.650	3.688	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	3.844	3.450	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	403	3.255	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	214	2.950	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	467	2.840	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	5.534	2.528	0,00
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	2.186	2.004	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	1.333	1.305	0,00
BP	GB	GBP	214	1.001	0,00
Aker Solutions	NO	NOK	291	971	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	133	591	0,00
Lundin Energy	SE	SEK	11	441	0,00
Harbour Energy	GB	GBP	46	278	0,00
CGG	FR	EUR	181	200	0,00
Koninklijke Vopak	NL	EUR	3	70	0,00
Surgutneftegaz (Pref'd)	RU	USD	292.611	3	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	127.995	1	0,00
				6.362.321	1,96
Empresas de servicios públicos					
Exelon	US	USD	17.115	776.997	0,24
Engie	FR	EUR	44.431	503.050	0,15
Enel	IT	EUR	38.691	240.578	0,07
Rubis	FR	EUR	6.137	156.136	0,05
West Holdings	JP	JPY	2.292	87.088	0,03
AC Energy	PH	PHP	651.708	85.534	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	5.299	71.979	0,02
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	25.458	71.848	0,02
Sempra Energy	US	USD	464	71.817	0,02
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	52.624	61.872	0,02
Mega First	MY	MYR	72.453	59.960	0,02
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	57.489	52.443	0,02
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	52.772	49.592	0,02
National Hydroelectric Power	IN	INR	120.116	49.418	0,02
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	40.994	49.264	0,02
Public Power (Greece)	GR	EUR	5.506	42.117	0,01
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	38.116	38.878	0,01
First Gen	PH	PHP	90.949	38.522	0,01
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	44.546	32.571	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	3.712	30.918	0,01
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	36.985	30.601	0,01
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	30.634	28.999	0,01
Orsted 2.50% VRN 18/02/2021 (Perpetual)	DK	GBP	29.082	28.352	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	29.506	27.636	0,01
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	26.902	24.324	0,01
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.920	24.239	0,01
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	29.482	23.991	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.435	21.953	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	23.438	21.798	0,01
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	23.644	21.204	0,01
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	31.763	21.123	0,01
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.920	20.271	0,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	446.041	20.169	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	5.548	17.984	0,01
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	21.620	17.866	0,01
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	21.528	16.596	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	12.729	15.498	0,00
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	16.520	15.192	0,00
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	11.735	11.596	0,00
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	7.623	11.519	0,00
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	13.021	10.920	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	11.086	10.389	0,00
Origin Energy	AU	AUD	2.209	10.194	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	10.720	9.797	0,00
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	11.063	8.985	0,00
National Grid	GB	GBP	598	8.517	0,00
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	10.078	8.124	0,00
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	7.515	6.534	0,00
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	7.610	6.396	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5.471	5.000	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	267	3.406	0,00
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	3.636	3.265	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	5.036	3.080	0,00
Korea Gas	KR	KRW	82	2.553	0,00
EDP - Energias de Portugal	PT	EUR	562	2.495	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	88	2.452	0,00
Snam	IT	EUR	422	2.203	0,00
E.ON	DE	EUR	166	1.652	0,00
EDP Renovaveis	ES	EUR	59	1.330	0,00
Italgas	IT	EUR	190	1.172	0,00
Hera	IT	EUR	300	1.066	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	333	781	0,00
ERG	IT	EUR	18	593	0,00
Centrica	GB	GBP	326	309	0,00
Drax Group	GB	GBP	10	100	0,00
EDF	FR	EUR	10	90	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	236.139	2	0,00
				3.102.898	0,96
Materiales					
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	1.516.172	1.402.288	0,43
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	1.229.478	1.165.293	0,36
Corteva	US	USD	11.446	635.746	0,20
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	8.745	485.594	0,15
Air Liquide	FR	EUR	2.869	474.353	0,15
First Quantum Minerals	CA	CAD	14.617	406.891	0,13
CF Industries Holdings	US	USD	3.640	340.937	0,11
Arcelormittal	LU	EUR	10.958	308.085	0,09
Rio Tinto	GB	GBP	4.222	287.316	0,09
Steel Dynamics	US	USD	3.253	268.092	0,08
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.465	235.295	0,07
LaifargeHolcim	CH	CHF	4.699	220.855	0,07
Fresnillo	MX	GBP	22.989	212.581	0,07
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	58.684	196.988	0,06
Sika	CH	CHF	670	196.987	0,06
Yara International	NO	NOK	4.017	196.301	0,06
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	84.047	187.026	0,06
Avia Avian	ID	IDR	3.467.886	185.949	0,06
Fertiglobe	AE	AED	127.288	183.180	0,06
BHP Group	AU	AUD	5.580	180.582	0,06
Vale ADR	BR	USD	10.492	173.096	0,05
Centamin	GB	GBP	152.184	166.206	0,05
Endeavour Mining	GB	CAD	5.833	135.359	0,04
Jubilee Metals Group	GB	GBP	725.919	131.153	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	127.456	130.359	0,04
FMC	US	USD	924	118.381	0,04
NOF	JP	JPY	3.005	108.606	0,03
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	814	108.010	0,03
Ternium ADR	LU	USD	2.427	100.569	0,03
Pan American Silver	CA	USD	3.861	91.929	0,03
RPM International	US	USD	1.100	88.715	0,03
Sasol	ZA	ZAR	3.615	85.443	0,03
Lundin Gold	CA	CAD	11.082	85.010	0,03
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	82.549	71.989	0,02
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	69.135	64.930	0,02
Rio Tinto	AU	AUD	820	62.490	0,02
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	12.305	57.703	0,02
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	4.517	56.039	0,02
Siam Cement (F)	TH	THB	5.469	55.994	0,02
Barrick Gold	CA	USD	2.536	54.336	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	1.365	53.829	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	1.000	50.971	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	28.755	47.666	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	33.009	45.640	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6.855	44.706	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	9.040	42.392	0,01

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Lundin Mining	CA	CAD	4.568	40.188	0,01	Wizz Air Holdings	CH	GBP	12.737	482.277	0,15
Air Water	JP	JPY	3.130	39.878	0,01	RELX	GB	EUR	14.011	398.761	0,12
Scientex	MY	MYR	47.552	39.490	0,01	Howmet Aerospace	US	USD	11.897	394.362	0,12
Kansai Paint	JP	JPY	2.884	38.202	0,01	Walters Kluwer	NL	EUR	3.939	380.475	0,12
IGO	AU	AUD	4.212	37.293	0,01	Bunzl	GB	GBP	10.072	372.714	0,11
PPC	ZA	ZAR	159.624	37.072	0,01	Siemens	DE	EUR	2.944	346.739	0,11
Evolution Mining	AU	AUD	13.543	36.907	0,01	Allegion	IE	USD	3.115	345.356	0,11
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	36.243	34.996	0,01	Elis	FR	EUR	25.039	344.283	0,11
Celanese	US	USD	235	33.078	0,01	Assa Abloy (B)	SE	SEK	13.844	336.211	0,10
Denka	JP	JPY	1.167	30.045	0,01	HomeServe	GB	GBP	26.579	311.582	0,10
BlueScope Steel	AU	AUD	2.134	29.403	0,01	Hitachi	JP	JPY	6.505	293.875	0,09
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	28.104	28.712	0,01	Brenntag	DE	EUR	3.856	285.094	0,09
Perseus Mining	AU	AUD	20.666	27.677	0,01	Teleperformance	FR	EUR	814	278.872	0,09
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	26.465	27.646	0,01	IMCD	NL	EUR	1.692	258.430	0,08
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	28.366	26.718	0,01	Sandvik	SE	SEK	14.140	257.566	0,08
Anglo American	GB	ZAR	618	26.535	0,01	Ferguson	GB	GBP	1.922	232.445	0,07
Yamato Kogyo	JP	JPY	807	24.975	0,01	Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	4.122	232.194	0,07
SH Kelkar	IN	INR	12.964	24.909	0,01	Bilfinger	DE	EUR	5.317	205.564	0,06
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	28.622	24.624	0,01	DCC	IE	GBP	2.787	202.012	0,06
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	25.411	24.497	0,01	Bouygues	FR	EUR	5.952	195.526	0,06
Gold Fields	ZA	ZAR	1.823	23.878	0,01	ITT	US	USD	2.764	189.113	0,06
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	25.411	23.877	0,01	Volvo (B)	SE	SEK	12.233	187.530	0,06
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	2.924	22.433	0,01	ITOCHU	JP	JPY	6.474	186.887	0,06
Kaneka	JP	JPY	814	20.912	0,01	Armstrong World Industries	US	USD	2.236	185.113	0,06
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	25.411	20.546	0,01	Airbus	FR	EUR	1.698	179.246	0,06
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	20.423	20.334	0,01	MISUMI Group	JP	JPY	6.999	169.338	0,05
Indocement Tunggul Prakarsa (A)	ID	IDR	29.377	20.164	0,01	Randstad	NL	EUR	3.325	169.086	0,05
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	18.815	19.937	0,01	Semperit Holdings	AT	EUR	7.296	168.531	0,05
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	24.848	19.796	0,01	Heijmans	NL	EUR	12.632	165.230	0,05
DIC	JP	JPY	1.080	19.782	0,01	Signify	NL	EUR	4.033	163.747	0,05
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	25.411	19.666	0,01	Univar	US	USD	5.738	162.275	0,05
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	21.535	19.481	0,01	Latour Investment (B)	SE	SEK	6.291	160.141	0,05
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	606	19.207	0,01	Skanska (B)	SE	SEK	8.622	158.140	0,05
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	20.571	19.013	0,01	SKF	SE	SEK	9.880	155.202	0,05
Nickel Mines	AU	AUD	20.021	17.724	0,01	Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	7.529	153.216	0,05
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	16.009	15.378	0,01	Peab	SE	SEK	16.382	149.874	0,05
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	750	14.858	0,00	Hochtief	DE	EUR	2.531	147.149	0,05
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	15.450	14.763	0,00	Recruit Holdings	JP	JPY	3.959	139.345	0,04
UltraTech Cement	IN	INR	156	12.773	0,00	Clarivate	GB	USD	9.148	138.725	0,04
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	13.365	12.676	0,00	Havells India	IN	INR	8.379	136.172	0,04
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.820	11.824	0,00	International Container Terminal Services	PH	PHP	28.598	112.083	0,03
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	12.705	10.583	0,00	First Advantage	US	USD	6.543	110.904	0,03
South32	AU	AUD	3.217	10.356	0,00	Air Lease (A)	US	USD	2.824	110.492	0,03
Taiheiyu Cement	JP	JPY	662	10.254	0,00	Ayala	PH	PHP	8.014	107.433	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	244	10.203	0,00	Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	1.275	100.328	0,03
C Uyemura	JP	JPY	217	9.592	0,00	ManpowerGroup	US	USD	1.122	98.722	0,03
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	11.547	9.399	0,00	Mitsubishi Electric	JP	JPY	9.466	95.096	0,03
Formosa Plastics	TW	TWD	2.000	6.778	0,00	Union Pacific	US	USD	410	92.296	0,03
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	7.985	6.761	0,00	Aris Water Solution	US	USD	5.547	92.064	0,03
Skshu Paint (A)	CN	CNY	607	6.477	0,00	Central Japan Railway	JP	JPY	754	90.715	0,03
Vale Indonesia	ID	IDR	12.305	5.901	0,00	Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	61.911	89.172	0,03
Glencore	CH	GBP	924	5.483	0,00	Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	5.075	79.844	0,02
LG Chem	KR	KRW	14	5.394	0,00	L3Harris Technologies	US	USD	348	78.330	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	905	4.677	0,00	Daikin Industries	JP	JPY	523	77.535	0,02
POSCO	KR	KRW	20	4.460	0,00	Secom	JP	JPY	1.131	76.096	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	236	4.454	0,00	FTI Consulting	US	USD	503	75.422	0,02
Toyo Gosei	JP	JPY	60	4.339	0,00	Canadian Pacific Railway	CA	CAD	1.033	72.817	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	119	4.299	0,00	Carlisle	US	USD	289	72.160	0,02
Symrise	DE	EUR	37	4.201	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	1.145	71.803	0,02
Kureha	JP	JPY	58	4.178	0,00	BOC Aviation	SG	HKD	8.959	67.048	0,02
ADEKA	JP	JPY	167	3.096	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.421	64.290	0,02
DS Smith	GB	GBP	727	2.869	0,00	Industries of Qatar	QA	QAR	12.979	63.621	0,02
Blackstone Minerals	AU	AUD	11.276	2.771	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	22.306	62.675	0,02
Pacific Metals	JP	JPY	90	2.397	0,00	THK	JP	JPY	3.088	59.746	0,02
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	2.955	2.358	0,00	JGC	JP	JPY	5.371	58.037	0,02
Imerys	FR	EUR	58	2.180	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1.988	53.209	0,02
Nan Ya Plastics	TW	TWD	762	2.121	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	1.627	52.218	0,02
Anhui Conch Cement	CN	CNY	362	2.063	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	426	50.806	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	236	1.918	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	224	47.151	0,01
Indorama Ventures	TH	THB	1.466	1.833	0,00	GXO Logistics	US	USD	808	46.889	0,01
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	177	1.741	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	9.801	46.047	0,01
Wienerberger	AT	EUR	64	1.720	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	7.395	44.027	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	3.999	1.676	0,00	CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	50.821	43.743	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	3.428	1.638	0,00	FedEx	US	USD	226	43.586	0,01
Era Co	CN	CNY	2.570	1.533	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	1.232	42.689	0,01
SIG Combibloc Group	CH	CHF	67	1.348	0,00	XPO Logistics	US	USD	805	42.287	0,01
Arkema	FR	EUR	12	1.347	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	6.566	41.536	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	12	1.336	0,00	UT Group	JP	JPY	1.855	40.488	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	27	833	0,00	General Electric	US	USD	531	38.713	0,01
Otokumpu	FI	EUR	157	745	0,00	Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	38.116	37.894	0,01
Hexpol	SE	SEK	82	674	0,00	Technronic Industries	HK	HKD	2.948	37.752	0,01
thyssenkrupp	DE	EUR	89	658	0,00	AGC	JP	JPY	1.035	37.266	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	733	488	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	539.315	36.913	0,01
Antofagasta Holdings	CL	GBP	24	452	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	19.308	35.617	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.121	242	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	5.601	35.433	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	233	0,00	Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	25.411	34.592	0,01
TSRC	TW	TWD	190	197	0,00	Clifford 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	37.344	33.537	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	38	197	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	93.577	30.747	0,01
United Rusal International	RU	USD	34.156	0	0,00	Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	38.116	30.617	0,01
Polysus*	RU	USD	14	0	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	14.135	30.030	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.956	0	0,00	Makita	JP	JPY	1.019	29.110	0,01
				11.192.180	3,45	Rakul	JP	JPY	1.418	28.736	0,01
						Mo-Bruk	PL	PLN	352	28.717	0,01
Empresas industriales						National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	24.365	28.129	0,01
RELX	GB	GBP	31.630	902.658	0,28	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	1.713	28.060	0,01
Norfolk Southern	US	USD	3.304	823.773	0,25	East Japan Railway	JP	JPY	559	27.977	0,01
TransUnion	US	USD	8.482	720.718	0,22	Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	31.763	27.463	0,01
Experian	IE	GBP	15.019	500.079	0,15	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.574	25.352	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	74.871	491.084	0,15	Miura	JP	JPY	1.248	25.145	0,01
						Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	8.555	23.384	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

			Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN				Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY			1.003	22.947		0,01	China Southern Airlines (H)	CN	HKD			1.523		812	0,00
Japan Airlines	JP	JPY			1.439	22.736		0,01	GT Capital Holdings	PH	PHP			84		768	0,00
ZTO Express Cayman	CN	HKD			781	20.837		0,01	ROCKWOOL International	DK	DKK			2		662	0,00
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR			20.423	20.431		0,01	Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY			209		661	0,00
Hazama Ando	JP	JPY			3.067	20.336		0,01	Inwido	SE	SEK			49		649	0,00
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR			20.423	20.128		0,01	Aker Carbon Capture	NO	NOK			325		641	0,00
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR			20.423	20.047		0,01	Malaysia Airports Holdings	MY	MYR			381		569	0,00
Manpowergroup Greater China	CN	HKD			18.342	19.585		0,01	OC Oerlikon	CH	CHF			81		555	0,00
Nabtesco	JP	JPY			883	19.533		0,01	Nexans	FR	EUR			6		541	0,00
Downer EDI	AU	AUD			5.225	19.514		0,01	Befesa	LU	EUR			8		469	0,00
CKD	JP	JPY			1.517	19.079		0,01	Intrum	SE	SEK			18		417	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY			4.118	18.888		0,01	Traton	DE	EUR			25		397	0,00
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD			21.497	17.692		0,01	SIG	GB	GBP			721		358	0,00
Gemadep	VN	VND			7.854	17.613		0,01	Sulzer	CH	CHF			4		283	0,00
Nippon Express Holdings	JP	JPY			308	17.334		0,01	Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY			44		277	0,00
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR			19.223	17.247		0,01	Iveco Group	IT	EUR			41		230	0,00
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP			13.976	17.059		0,01	Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY			343		225	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD			23.800	16.046		0,00	DKSH Holding	CH	CHF			3		223	0,00
Visional	JP	JPY			286	15.305		0,00	Epiroc (B)	SE	SEK			10		169	0,00
Ushio	JP	JPY			1.173	14.699		0,00	RPS Group	GB	GBP			116		143	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR			360.627	14.434		0,00	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY			67		139	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD			6.638	14.301		0,00	Getlink	FR	EUR			6		99	0,00
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD			15.934	13.483		0,00	National Express Group	GB	GBP			30		89	0,00
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP			11.435	12.710		0,00									
Business Online	TH	THB			35.292	12.105		0,00									
Techno Smart	JP	JPY			1.163	11.678		0,00									
Management Solutions	JP	JPY			338	11.654		0,00									
Estun Automation (A)	CN	CNY			5.367	11.403		0,00									
Weichai Power (H)	CN	HKD			8.184	10.876		0,00									
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP			9.529	10.777		0,00									
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD			16.929	10.553		0,00									
Komatsu	JP	JPY			487	10.373		0,00									
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY			4.311	10.371		0,00									
Takuma	JP	JPY			950	10.221		0,00									
Central Glass	JP	JPY			567	10.020		0,00									
SWCC Showa Holdings	JP	JPY			766	9.875		0,00									
Mirait Holdings	JP	JPY			724	9.709		0,00									
NSK	JP	JPY			1.824	9.705		0,00									
Nihon Flush	JP	JPY			1.371	9.696		0,00									
Cebu Air	PH	PHP			11.818	9.474		0,00									
CIMC Enric Holdings	HK	HKD			9.405	9.417		0,00									
Toyo Engineering	JP	JPY			2.006	9.013		0,00									
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY			600	8.847		0,00									
Frencken Group	MY	SGD			8.676	8.471		0,00									
Grab Holdings	SG	USD			2.908	8.307		0,00									
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD			10.687	7.936		0,00									
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR			9.161	7.930		0,00									
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD			8.476	7.905		0,00									
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD			9.228	7.572		0,00									
Pilot	JP	JPY			189	7.370		0,00									
Legrand	FR	EUR			86	7.302		0,00									
Samsung C&T	KR	KRW			83	7.216		0,00									
Schneider Electric	FR	EUR			48	6.594		0,00									
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD			7.107	6.439		0,00									
Cebu Air	PH	PHP			7.870	6.309		0,00									
NARI Technology (A)	CN	CNY			1.340	6.145		0,00									
Kone	FI	EUR			129	5.939		0,00									
Circulation	JP	JPY			317	5.852		0,00									
Sime Darby	MY	MYR			11.331	5.772		0,00									
Trellidor Holdings	ZA	ZAR			33.921	5.715		0,00									
JTOWER	JP	JPY			118	5.396		0,00									
Epiroc (A)	SE	SEK			265	5.162		0,00									
Deutsche Post	DE	EUR			120	4.909		0,00									
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD			5.291	4.901		0,00									
DL E&C	KR	KRW			106	4.788		0,00									
Vinci	FR	EUR			51	4.744		0,00									
Sinotrans (H)	CN	HKD			16.412	4.739		0,00									
Koentec	KR	KRW			676	4.270		0,00									
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD			5.132	4.159		0,00									
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD			18.058	4.091		0,00									
Namura Shipbuilding	JP	JPY			1.469	3.802		0,00									
Bureau Veritas	FR	EUR			135	3.711		0,00									
Cardig Aero Services	ID	IDR			144.623	3.348		0,00									
China Railway Group	CN	CNY			3.152	3.185		0,00									
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK			126	3.088		0,00									
Atlas Copco	SE	SEK			68	2.990		0,00									
Eiffage	FR	EUR			30	2.821		0,00									
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY			48	2.782		0,00									
Ashtead Group	GB	GBP			51	2.534		0,00									
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY			1.031	2.479		0,00									
China Railway Group (H)	CN	HKD			3.713	2.471		0,00									
Travis Perkins	GB	GBP			163	2.387		0,00									
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY			868	2.372		0,00									
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK			1	2.059		0,00									
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD			4.047	2.008		0,00									
Credit Bureau Asia	SG	SGD			2.530	1.842		0,00									
Rexel	FR	EUR			93	1.818		0,00									
HeadHunter Group ADR*	RU	USD			6.283	1.792		0,00									
CITIC	CN	HKD			1.714	1.690		0,00									
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY			29	1.663		0,00									
China State Construction International Holdings	HK	HKD			1.333	1.638		0,00									
Air China (H)	CN	HKD			2.095	1.349		0,00									
China Southern Airlines	CN	CNY			1.438	1.334		0,00									
Prysman	IT	EUR			41	1.295		0,00									
Smart Metering Systems	GB	GBP			123	1.207		0,00									
CNH Industrial	GB	EUR			88	1.207		0,00									
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY			400	1.083		0,00									
Shibaura Machine	JP	JPY			43	989		0,00									
Balfour Beatty	GB	GBP			316	914		0,00									
Daimler Truck Holding	DE	EUR			35	892		0,00									

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Inari Amertron	MY	MYR	110.698	68.075	0,02
Azbil	JP	JPY	2.289	67.186	0,02
TDCX ADR	SG	USD	4.807	62.308	0,02
Autohome ADR (A)	CN	USD	2.129	59.467	0,02
Kuaishou Technology	CN	HKD	7.366	58.189	0,02
Sansan	JP	JPY	5.822	54.682	0,02
Ciena	US	USD	968	52.025	0,02
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	58.718	51.553	0,02
Metrodata Electronics	ID	IDR	1.033.404	48.354	0,01
Justsystems	JP	JPY	1.110	46.641	0,01
ON Semiconductor	US	USD	858	43.754	0,01
FPT	VN	VND	9.689	42.044	0,01
Obic	JP	JPY	279	39.720	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	239	39.666	0,01
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	28.907	39.576	0,01
Shoper	PL	PLN	4.241	39.558	0,01
Fujitsu	JP	JPY	275	39.523	0,01
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	24.337	38.310	0,01
Alphabet	US	USD	17	37.280	0,01
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	851	36.789	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	1.174	35.674	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	3.576	34.733	0,01
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	39.386	32.901	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	732	32.749	0,01
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	38.116	32.577	0,01
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	25.391	31.786	0,01
AEM Holdings	SG	SGD	9.364	30.799	0,01
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	34.724	30.352	0,01
NEC	JP	JPY	797	29.744	0,01
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	28.510	28.551	0,01
Keyence	JP	JPY	71	27.773	0,01
Wise	GB	GBP	5.699	26.845	0,01
VS Industry	MY	MYR	122.524	26.560	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.701	26.157	0,01
SEEK	AU	AUD	1.308	24.811	0,01
Ulvac	JP	JPY	618	23.547	0,01
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	19.532	23.114	0,01
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	34.371	22.800	0,01
ASML Holding	NL	EUR	41	22.591	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1.039	22.200	0,01
Visera Technologies	TW	TWD	1.620	21.239	0,01
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	25.411	21.072	0,01
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	26.363	20.811	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	2.729	20.805	0,01
SKP Resources	MY	MYR	61.905	20.161	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	2.012	19.371	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	5.180	19.368	0,01
Fabrinet	TH	USD	197	19.034	0,01
giftee	JP	JPY	2.419	18.613	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	419	18.563	0,01
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	25.411	17.381	0,01
Advantech	TW	TWD	1.460	17.312	0,01
UMS Holdings	SG	SGD	20.247	16.587	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	625	14.231	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.324	14.165	0,00
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	14.903	12.993	0,00
SEMITEC	JP	JPY	251	11.992	0,00
RS Technologies	JP	JPY	246	11.045	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.333	10.911	0,00
SHIFT	JP	JPY	59	10.799	0,00
Plaid	JP	JPY	1.038	9.140	0,00
Shinko Electric Industries	JP	JPY	204	8.567	0,00
Wiwynn	TW	TWD	249	8.151	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	281	7.789	0,00
Hennge KK	JP	JPY	972	7.525	0,00
Digital Garage	JP	JPY	234	7.476	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	8.306	7.061	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	857	6.857	0,00
SUNeVision Holdings	HK	HKD	8.571	6.759	0,00
Kakao	KR	KRW	94	6.289	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	471	6.022	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	1.008	5.578	0,00
Nippon Systemware	JP	JPY	317	5.410	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	382	5.334	0,00
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	7.205	5.291	0,00
Yapli	JP	JPY	425	5.281	0,00
Nokia	FI	EUR	878	4.277	0,00
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.732	4.119	0,00
Powertech Technology	TW	TWD	1.333	3.999	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	9	3.938	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	378	3.927	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	3.999	3.711	0,00
Elite Material	TW	TWD	476	3.389	0,00
SiteMinder	AU	AUD	1.063	3.378	0,00
GL Sciences	JP	JPY	156	2.808	0,00
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	14.864	2.775	0,00
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	4.914	2.693	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	381	2.587	0,00
Silergy	CN	TWD	30	2.584	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	14	2.304	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	762	2.018	0,00
Adyen	NL	EUR	1	2.003	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	667	1.646	0,00
TravelSky Technology	CN	HKD	1.143	1.645	0,00
Weimob	CN	HKD	2.285	1.298	0,00
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	95	1.226	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	286	1.136	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	190	1.013	0,00
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	48	843	0,00
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	38	816	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	29	754	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	76	713	0,00
Safie	JP	JPY	82	652	0,00
Richwave Technology	TW	TWD	95	616	0,00
Atea	NO	NOK	51	586	0,00
Cian ADR	RU	USD	7.540	487	0,00
21Vianet Group ADR	CN	USD	77	457	0,00
Softcat	GB	GBP	27	450	0,00
Adevinta	NO	NOK	56	420	0,00
Sinch	SE	SEK	90	387	0,00
Bengo4.com	JP	JPY	7	184	0,00
Avast	CZ	GBP	18	118	0,00
Yandex*	RU	USD	85	0	0,00
			33.607.342	10.35	

Bienes de consumo discrecional					
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.849.185	1.704.440	0,52
Amazon.com	US	USD	633	1.519.570	0,47
Meituan (B)	CN	HKD	44.850	907.958	0,28
Alibaba Group Holding	CN	HKD	73.950	880.365	0,27
Lowe's Cos	US	USD	4.319	826.910	0,25
JD.com (A)	CN	HKD	27.433	822.399	0,25
Publicis Groupe	FR	EUR	13.350	768.719	0,24
Prosus	NL	EUR	15.128	704.826	0,22
LVHM Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.071	663.587	0,20
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	101.413	553.754	0,17
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	32.760	426.228	0,13
Burberry Group	GB	GBP	19.595	371.787	0,11
Puma	DE	EUR	5.182	366.232	0,11
Sea ADR	SG	USD	4.122	347.607	0,11
O'Reilly Automotive	US	USD	560	329.805	0,10
Airbnb	US	USD	2.064	312.450	0,10
Trip.com Group ADR	CN	USD	12.898	299.876	0,09
Eicher Motors	IN	INR	8.361	272.279	0,08
Kingfisher	GB	GBP	81.654	246.655	0,08
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	2.118	238.806	0,07
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	8.907	234.251	0,07
Denso	JP	JPY	3.902	231.224	0,07
Kering	FR	EUR	408	209.513	0,06
NetEase	CN	HKD	11.120	205.754	0,06
Sony	JP	JPY	2.454	204.277	0,06
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	228.816	200.671	0,06
ANTA Sports Products	CN	HKD	17.634	193.991	0,06
Entain	GB	GBP	10.384	188.050	0,06
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	28.298	178.253	0,05
Informa	GB	GBP	25.574	175.244	0,05
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	135.681	174.864	0,05
Li Ning	CN	HKD	23.117	173.164	0,05
Bellway	GB	GBP	5.426	157.772	0,05
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	19.334	153.122	0,05
Persimmon	GB	GBP	6.084	152.377	0,05
Electrolux	SE	SEK	10.138	148.356	0,05
Redrow	GB	GBP	23.232	146.287	0,05
MercadoLibre	AR	USD	143	138.145	0,04
Unieuro	IT	EUR	8.595	137.428	0,04
Dollar Tree	US	USD	802	125.602	0,04
Hyundai Mobis	KR	KRW	774	120.407	0,04
OPAP (A)	GR	EUR	8.365	118.613	0,04
Foschini Group	ZA	ZAR	13.513	112.947	0,03
Deckers Outdoor	US	USD	429	111.863	0,03
Naspers	ZA	ZAR	1.150	111.280	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.804	111.258	0,03
Bonava	SE	SEK	22.781	106.026	0,03
Autoliv SDR	SE	SEK	1.477	105.344	0,03
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	9.963	103.150	0,03
Focus Media Information Technology	CN	CNY	122.989	103.017	0,03
Yamaha	JP	JPY	2.796	102.913	0,03
Advance Auto Parts	US	USD	494	96.785	0,03
Oriental Land	JP	JPY	666	96.669	0,03
Faurecia	FR	EUR	4.517	95.165	0,03
Petco Health & Wellness	US	USD	4.468	85.021	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	5.108	84.258	0,03
Pop Mart International Group	CN	HKD	18.489	80.193	0,02
JD.com ADR	CN	USD	1.269	76.113	0,02
Open House	JP	JPY	2.018	74.733	0,02
Charter Communications (A)	US	USD	183	74.141	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	770	73.523	0,02
NetEase ADR	CN	USD	795	73.498	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	16.474	63.240	0,02
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	80.358	61.389	0,02
Midea Group (A)	CN	CNY	7.160	58.727	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	3.937	57.914	0,02
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	27.050	57.053	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	5.833	50.774	0,02
Service Corp International	US	USD	790	50.092	0,02
Rinnai	JP	JPY	815	50.007	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	4.458	49.309	0,02
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	47.840	46.705	0,01
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	48.598	46.458	0,01
Crystal International Group	HK	HKD	121.968	45.261	0,01
Genting (MYS)	MY	MYR	43.668	44.000	0,01
Bilibili	CN	HKD	1.830	43.810	0,01
Aiya	BR	USD	3.021	43.579	0,01
Oppein Home Group	CN	CNY	2.565	42.994	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	46.335	40.946	0,01
Kadokawa	JP	JPY	1.663	40.141	0,01
Dream International	HK	HKD	120.588	37.935	0,01
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	50.119	37.399	0,01
ABC-Mart	JP	JPY	914	36.256	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	44.223	33.520	0,01	WPP	GB	GBP	155	1.855	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	43.846	33.511	0,01	Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	9.650	1.850	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	235	32.750	0,01	NCSOFT	KR	KRW	6	1.748	0,00
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	31.574	31.732	0,01	Maoyan Entertainment	CN	HKD	2.265	1.706	0,00
Round One	JP	JPY	2.948	31.595	0,01	Midea Group	CN	CNY	204	1.674	0,00
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	35.349	30.382	0,01	JD Health International	CN	HKD	271	1.650	0,00
STS Holding	PL	PLN	9.306	29.766	0,01	Kingsoft	CN	HKD	533	1.533	0,00
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	33.904	29.721	0,01	Next	GB	GBP	19	1.384	0,00
Genm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	36.210	28.414	0,01	Coway	KR	KRW	23	1.218	0,00
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	16.128	27.830	0,01	Haier Smart Home	CN	CNY	324	1.195	0,00
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	27.852	27.460	0,01	Coats Group	GB	GBP	1.406	1.191	0,00
Churchill Downs	US	USD	137	27.388	0,01	ITV	GB	GBP	1.264	1.120	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	15.002	27.162	0,01	Perfect World	CN	CNY	495	1.043	0,00
Subaru	JP	JPY	1.838	26.712	0,01	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	762	1.029	0,00
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	31.079	26.636	0,01	Volkswagen	DE	EUR	4	930	0,00
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	34.641	26.593	0,01	Vistry Group	GB	GBP	90	899	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	59.964	26.396	0,01	Genting Malaysia	MY	MYR	1.343	890	0,00
F45 Training Holdings	US	USD	3.070	26.250	0,01	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	12.749	871	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	1.113	24.725	0,01	FreakOut Holdings	JP	JPY	52	810	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	1.592	24.455	0,01	Experience	AU	AUD	3.502	774	0,00
PWR Holdings	AU	AUD	3.509	24.057	0,01	Pirelli & C	IT	EUR	159	757	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	2.146	23.747	0,01	Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	17.321	740	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	25.411	23.408	0,01	Dt. Martens	GB	GBP	277	704	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.920	23.373	0,01	oOHMedia	AU	AUD	582	612	0,00
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	25.411	23.364	0,01	Renault	FR	EUR	26	605	0,00
Bridgestone	JP	JPY	664	23.321	0,01	Flutter Entertainment	IE	EUR	6	572	0,00
Nojima	JP	JPY	1.171	22.556	0,01	Michelin (B)	FR	EUR	5	558	0,00
Capcom	JP	JPY	852	21.553	0,01	SSP Group	GB	GBP	161	457	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.807	21.454	0,01	Schibsted	NO	NOK	22	437	0,00
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	23.505	21.313	0,01	Musti Group	FI	EUR	18	394	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	47	20.803	0,01	Forbo Holding	CH	CHF	1	345	0,00
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	20.423	20.028	0,01	Boohoo Group	GB	GBP	354	343	0,00
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	20.423	19.661	0,01	Great Wall Motor	CN	CNY	76	269	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	204	19.542	0,01	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	244	261	0,00
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	20.423	19.341	0,01	Boozt	SE	SEK	25	248	0,00
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	20.423	19.028	0,01	Ceconomy	DE	EUR	72	237	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	786	18.857	0,01	Future	GB	GBP	6	170	0,00
DeNA	JP	JPY	1.339	18.577	0,01	Technogym	IT	EUR	22	161	0,00
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	21.866	18.341	0,01	Inchcape	GB	GBP	17	145	0,00
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	21.599	17.990	0,01	Gym Group	GB	GBP	45	104	0,00
Meituan 3.08% 27/04/2027	US	USD	21.620	17.634	0,01	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2.680	81	0,00
Star Entertainment Group	AU	AUD	8.261	17.608	0,01	Brembo	IT	EUR	7	69	0,00
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	14.967	17.345	0,01	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	348.872	0	0,00
Resortrust	JP	JPY	1.065	17.211	0,01						
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	18.619	17.089	0,01						
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	28.499	17.005	0,01						
Selamat Sempurna	ID	IDR	161.948	16.566	0,01						
Plan B Media	TH	THB	74.673	16.221	0,00						
Wilcon Depot	PH	PHP	31.535	16.051	0,00						
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	14.476	14.853	0,00						
Koshidaka Holdings	JP	JPY	2.463	14.134	0,00						
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	17.566	14.082	0,00						
Tokyo Base	JP	JPY	5.751	14.053	0,00						
Map Aktiv Adiperkasa	ID	IDR	67.631	13.635	0,00						
Koito Manufacturing	JP	JPY	375	13.296	0,00						
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	15.308	13.211	0,00						
Sumitomo Forestry	JP	JPY	857	12.642	0,00						
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	29.576	12.387	0,00						
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	12.693	10.631	0,00						
Neogames	IL	USD	809	10.590	0,00						
Xingda International Holdings	CN	HKD	57.960	9.906	0,00						
MakeMyTrip	IN	USD	357	8.881	0,00						
Meituan 5.23% 27/04/2028	KY	USD	11.301	8.864	0,00						
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	9.107	7.785	0,00						
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	9.704	7.694	0,00						
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	14.618	7.560	0,00						
Yum China Holdings	CN	USD	184	7.349	0,00						
Proto	JP	JPY	949	7.146	0,00						
Krafton	KR	KRW	37	7.041	0,00						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	301	6.686	0,00						
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	6.476	6.497	0,00						
VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	6.638	6.207	0,00						
Airtrip	JP	JPY	261	6.196	0,00						
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	4.371	5.722	0,00						
Marriott Vacations World. -2.00% 15/01/2026	US	USD	5.343	5.462	0,00						
EssilorLuxottica	FR	EUR	30	4.933	0,00						
Yonex	JP	JPY	767	4.805	0,00						
Pinduoduo ADR	CN	USD	112	4.722	0,00						
Daimler	DE	EUR	66	4.423	0,00						
Hermes International	FR	EUR	4	4.393	0,00						
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	167	4.375	0,00						
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	5.059	4.030	0,00						
Stellantis	NL	EUR	261	3.387	0,00						
Compass Group	GB	GBP	163	3.317	0,00						
Cremaja	JP	JPY	615	3.288	0,00						
Coupang	KR	USD	252	3.202	0,00						
Home Product Center	TH	THB	7.408	3.071	0,00						
Whitbread	GB	GBP	83	2.786	0,00						
Zhejiang Supor	CN	CNY	342	2.710	0,00						
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.598	2.704	0,00						
Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	18	2.684	0,00						
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.202	2.618	0,00						
Xpeng ADR	CN	USD	105	2.516	0,00						
Oppein Home Group	CN	CNY	150	2.516	0,00						
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	3.521	2.461	0,00						
Nien Made Enterprise	TW	TWD	226	2.272	0,00						
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	771	2.153	0,00						
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	3.047	2.117	0,00						
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	2.186	2.102	0,00						
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	2.024	1.933	0,00						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Yakult Honsha	JP	JPY	967	47.715	0,01	Qiagen (DE)	NL	EUR	6.699	295.016	0,09
Woolworths Group	AU	AUD	1.777	46.022	0,01	Humana	US	USD	570	243.681	0,08
Ain Holdings	JP	JPY	1.062	45.519	0,01	CVS Health	US	USD	2.448	226.974	0,07
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	169.125	45.232	0,01	McKesson	US	USD	713	213.088	0,07
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	11.527	43.748	0,01	ICON	IE	USD	884	193.755	0,06
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	9.009	38.084	0,01	Anthem	US	USD	399	193.457	0,06
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	44.469	37.746	0,01	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	121.954	191.247	0,06
Marico	IN	INR	5.710	36.930	0,01	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	244.852	174.435	0,05
Kotobuki Spirits	JP	JPY	717	36.185	0,01	Olympus	JP	JPY	10.133	172.769	0,05
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	38.116	35.891	0,01	Tecan Group	CH	CHF	582	167.930	0,05
Keurig Dr Pepper	US	USD	949	34.174	0,01	Gerresheimer	DE	EUR	2.439	162.166	0,05
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1.059	30.727	0,01	AmerisourceBergen	US	USD	1.102	160.902	0,05
First Resources	SG	SGD	21.115	30.712	0,01	Synlab	DE	EUR	11.019	156.359	0,05
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	30.634	30.703	0,01	CSL	AU	AUD	851	155.961	0,05
Treasury Wine Estates	AU	AUD	3.933	29.880	0,01	Innovet Biologics	CN	HKD	50.632	151.654	0,05
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	6.317	29.265	0,01	Astellas Pharma	JP	JPY	10.281	149.344	0,05
Japfa	SG	SGD	66.995	27.768	0,01	Chemometec	DK	DKK	1.321	143.421	0,04
Blackmores	AU	AUD	544	26.492	0,01	Encompass Health	US	USD	2.154	140.995	0,04
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	5.109	26.370	0,01	Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.169	140.620	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	681	26.203	0,01	Orion	FI	EUR	3.752	140.491	0,04
Osotspa	TH	THB	23.401	22.641	0,01	Straumann Holdings	CH	CHF	1.197	136.138	0,04
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	20.423	20.295	0,01	Fresenius SE & Co	DE	EUR	3.981	134.543	0,04
President Chain Store	TW	TWD	2.289	20.127	0,01	Medikaloka Hermina	ID	IDR	1.458.637	134.073	0,04
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	320.098	19.698	0,01	Ambea	SE	SEK	26.616	129.152	0,04
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	22.704	19.496	0,01	Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	5.672	127.399	0,04
Asian Sea Corp	TH	THB	38.033	17.459	0,01	Chularat Hospital	TH	THB	998.457	107.818	0,03
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	3.429	15.890	0,00	Grifols ADR	ES	USD	10.260	106.519	0,03
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	182.028	15.456	0,00	Becton Dickinson	US	USD	428	101.516	0,03
Sheng Siong	SG	SGD	13.256	13.925	0,00	Centene	US	USD	1.270	98.480	0,03
Matsumotokiyoshi Holdings	JP	JPY	411	12.971	0,00	Elektro	SE	SEK	14.326	92.510	0,03
Diageo	GB	GBP	269	12.871	0,00	Eisai	JP	JPY	2.171	90.362	0,03
Synlait Milk	NZ	AUD	5.899	12.544	0,00	Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	95.524	88.293	0,03
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.852	12.406	0,00	Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	65.543	84.865	0,03
KT&G	KR	KRW	166	10.369	0,00	Rajthanae Hospital	TH	THB	90.212	83.630	0,03
AB InBev Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	9.691	10.145	0,00	Medlive Technology	CN	HKD	63.991	71.439	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	864	10.118	0,00	Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	6.829	69.907	0,02
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	9.567	9.402	0,00	Zai Lab ADR	CN	USD	1.691	65.322	0,02
RFM	PH	PHP	120.530	9.246	0,00	Envista Holdings	US	USD	1.695	64.455	0,02
Century Pacific Food	PH	PHP	21.652	8.856	0,00	Ocumenation Therapeutics	CN	HKD	51.786	59.206	0,02
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	9.694	8.562	0,00	WuXi AppTec (H)	CN	HKD	4.024	52.576	0,02
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	140	7.781	0,00	AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	43.244	41.242	0,01
Bega Cheese	AU	AUD	1.917	6.507	0,00	Granules India	IN	INR	10.462	36.512	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.372	6.109	0,00	Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.576	35.105	0,01
L'Oreal	FR	EUR	16	5.598	0,00	Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	34.731	34.284	0,01
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	8.967	5.191	0,00	Ramsay Health Care	AU	AUD	614	33.503	0,01
Pernod Ricard	FR	EUR	26	5.074	0,00	Peijia Medical	CN	HKD	38.346	31.237	0,01
WH Group	HK	HKD	7.132	4.685	0,00	Pro Medicus	AU	AUD	983	31.218	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	6	3.902	0,00	Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	25.411	29.338	0,01
BGF retail	KR	KRW	27	3.630	0,00	Cochlear	AU	AUD	182	28.308	0,01
Heineken	NL	EUR	37	3.481	0,00	Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	939	25.960	0,01
Britvic	GB	GBP	321	3.285	0,00	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.921	25.550	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	571	3.197	0,00	Tsumura	JP	JPY	1.005	23.679	0,01
Carrefour	FR	EUR	155	3.120	0,00	HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	25.411	23.386	0,01
Amorepacific	KR	KRW	22	3.059	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	700	22.513	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1.566	2.918	0,00	Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	20.423	20.716	0,01
Tsingtao Brewery	CN	HKD	190	1.473	0,00	Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	25.411	20.113	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	248	1.299	0,00	Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	20.423	19.617	0,01
Sainsbury	GB	GBP	443	1.233	0,00	Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	18.380	18.065	0,01
HelloFresh	DE	EUR	29	1.172	0,00	Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	15.317	15.396	0,00
Cencosud	CL	CLP	670	1.036	0,00	Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	13.607	12.434	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	571	991	0,00	AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	11.171	10.581	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	1.047	875	0,00	Novartis	CH	CHF	123	10.402	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	105	575	0,00	Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	11.956	9.889	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	19	572	0,00	JMDC	JP	JPY	199	9.369	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	2.228	526	0,00	AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	10.164	8.984	0,00
C&C Group	IE	GBP	139	346	0,00	AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	6.638	6.131	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	205	337	0,00	Lonza Group	CH	CHF	9	4.878	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	57	334	0,00	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	88	4.844	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	157	297	0,00	Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	4.857	4.518	0,00
Ocado Group	GB	GBP	26	291	0,00	Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	5.148	4.069	0,00
IOI	MY	MYR	248	252	0,00	Roche Holding (B)	CH	CHF	10	3.786	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	48	209	0,00	CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	3.076	2.944	0,00
Yixintang Pharmaceutical	CN	CNY	67	193	0,00	Kalbe Farma	ID	IDR	26.822	2.876	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	10	170	0,00	Embecka	US	USD	92	2.593	0,00
Atlantic Sapphire	US	NOK	29	78	0,00	Convatec Group	GB	GBP	1.024	2.588	0,00
Oatly Group ADR	SE	USD	10	36	0,00	Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	127	2.409	0,00
				16.864.563	5,19	Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	4.190	2.094	0,00
Asistencia sanitaria						Pharmaron Beijing	CN	HKD	162	1.941	0,00
Sanofi	FR	EUR	14.691	1.486.454	0,46	Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1.828	1.858	0,00
UnitedHealth Group	US	USD	2.961	1.448.514	0,45	Smith & Nephew	GB	GBP	114	1.776	0,00
Roche Holding	CH	CHF	4.045	1.430.831	0,44	Genmab	DK	DKK	4	1.496	0,00
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	1.125.588	1.126.662	0,35	HEALIOS KK	JP	JPY	253	1.388	0,00
Boston Scientific	US	USD	26.143	1.059.632	0,33	Joinn Laboratories China	CN	CNY	76	1.083	0,00
Johnson & Johnson	US	USD	5.593	963.059	0,30	Immutep	AU	AUD	4.551	1.035	0,00
Novo Nordisk	DK	DKK	8.597	938.754	0,29	Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	68	985	0,00
Danaher	US	USD	3.730	905.610	0,28	Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	105	974	0,00
Bristol-Myers Squibb	US	USD	12.654	901.858	0,28	InnoCare Pharma	CN	HKD	667	883	0,00
Merck	DE	EUR	4.384	775.835	0,24	Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	67	850	0,00
Horizon Therapeutics	US	USD	7.302	698.280	0,22	GN Store Nord	DK	DKK	21	749	0,00
Stryker	US	USD	2.857	660.970	0,20	WuXi AppTec	CN	CNY	29	420	0,00
Bayer	DE	EUR	10.351	651.069	0,20	Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	238	417	0,00
Fresenius Medical Care	DE	EUR	9.579	569.388	0,18				22.119.942	6,81	
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1.547	536.331	0,17	Servicios financieros					
IQVIA Holdings	US	USD	2.075	439.988	0,14	Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1.177.687	10.682.608	3,29
Koninklijke Philips	NL	EUR	16.380	409.488	0,13	Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	1.895.258	1.776.529	0,55
AstraZeneca	GB	GBP	2.870	365.865	0,11	AIA Group	HK	HKD	173.811	1.629.677	0,50
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	46.505	332.825	0,10	Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	1.614.129	1.608.063	0,50
GlaxoSmithKline	GB	GBP	14.422	309.075	0,10	Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1.594.901	1.526.387	0,47

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	1.510.799	1.417.456	0,44	Northern Trust	US	USD	542	54.781	0,02
Axis Bank	IN	INR	103.034	928.686	0,29	Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	55.494	54.329	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	920.730	887.866	0,27	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	8.500	54.054	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	1.469.565	781.779	0,24	Shriram Transport Finance	IN	INR	3.580	53.214	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	35.837	735.549	0,23	Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	44.469	53.072	0,02
JPMorgan Chase	US	USD	6.185	716.697	0,22	Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	38.116	50.332	0,02
Morgan Stanley	US	USD	8.337	654.445	0,20	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	19.210	48.238	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	3.899	644.497	0,20	Chailase Holding	TW	TWD	6.268	47.621	0,01
Prudential	GB	GBP	53.088	639.438	0,20	Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	38.116	44.429	0,01
ICICI Bank	IN	INR	61.149	563.715	0,17	Ninety One	GB	GBP	13.877	43.987	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	13.593	552.157	0,17	Muthoot Finance	IN	INR	2.712	42.417	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.717.655	545.825	0,17	Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	40.980	38.045	0,01
HDFC Bank	IN	INR	30.607	524.297	0,16	Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	38.116	37.853	0,01
Barclays	GB	GBP	291.000	514.301	0,16	Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.373	36.577	0,01
AXA	FR	EUR	19.362	492.966	0,15	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	38.081	36.452	0,01
St James's Place	GB	GBP	29.629	458.634	0,14	Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	42.247	35.698	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.633	437.616	0,13	Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	29.421	35.523	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	16.993	394.852	0,12	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	28.587	34.990	0,01
SCOR	FR	EUR	14.012	378.323	0,12	HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	25.411	34.224	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	13.401	369.554	0,11	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	34.595	33.663	0,01
Apollo Global Management	US	USD	6.662	326.561	0,10	NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	35.501	33.185	0,01
Allianz	DE	EUR	1.421	307.256	0,09	Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	37.344	32.242	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.190	304.424	0,09	Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	31.713	31.551	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	486.039	284.568	0,09	Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	25.411	31.538	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	48.399	278.353	0,09	HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	21.599	31.487	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	88.726	266.748	0,08	UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	36.210	31.311	0,01
SVB Financial Group	US	USD	553	265.782	0,08	Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	30.634	30.576	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4.805	248.666	0,08	NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	34.641	30.039	0,01
UBS Group	CH	CHF	14.357	234.246	0,07	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	36.402	29.631	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	4.632	230.222	0,07	UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	30.634	28.714	0,01
Comerica	US	USD	2.885	229.785	0,07	KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	30.634	28.576	0,01
Investor (B)	SE	SEK	12.202	225.664	0,07	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	8.113	28.054	0,01
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	246.447	224.987	0,07	Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	23.920	27.984	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	35.804	220.106	0,07	Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	28.704	27.017	0,01
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	23.453	199.050	0,06	Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	30.345	26.755	0,01
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	631	195.785	0,06	Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	29.973	26.198	0,01
Tradeweb Markets (A)	US	USD	2.695	187.914	0,06	Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	30.464	25.696	0,01
American Express	US	USD	1.090	185.418	0,06	Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	26.534	25.275	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	301.214	181.589	0,06	NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	26.325	24.777	0,01
Abisa Group	ZA	ZAR	17.509	181.030	0,06	Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	21.599	24.446	0,01
Assicurazioni Generali	IT	EUR	9.982	180.671	0,06	Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	25.411	24.337	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.568	179.852	0,06	Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	25.411	23.580	0,01
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	143.519	178.197	0,05	Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	23.920	23.288	0,01
3i Group	GB	GBP	11.160	176.346	0,05	Signature Bank	US	USD	97	23.081	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	3.863	167.424	0,05	BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	23.920	22.951	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	163	166.633	0,05	AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	26.046	22.923	0,01
M&G	GB	GBP	64.701	165.274	0,05	Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	23.920	22.795	0,01
Prudential (HK)	GB	HKD	13.602	162.728	0,05	Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	28.704	22.328	0,01
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	27.219	162.721	0,05	CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	22.485	22.194	0,01
NN Group	NL	EUR	3.459	162.363	0,05	Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	23.920	22.089	0,01
Wells Fargo	US	USD	3.798	161.409	0,05	Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	23.920	22.007	0,01
Allfunds Group	GB	EUR	19.394	158.836	0,05	Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	23.233	21.715	0,01
Industrivarden (A)	SE	SEK	6.430	158.517	0,05	Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	23.920	21.707	0,01
Unipol Gruppo	IT	EUR	30.206	157.674	0,05	La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.920	21.674	0,01
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	3.506	157.415	0,05	Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	23.476	21.602	0,01
Sofina	BE	EUR	535	157.207	0,05	Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	22.848	21.331	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	21.750	157.004	0,05	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	29.385	21.246	0,01
Mediabanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	16.269	156.373	0,05	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	25.411	21.097	0,01
Credit Agricole	FR	EUR	14.487	150.320	0,05	Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	21.620	20.958	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.698	143.307	0,04	Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	16.122	20.924	0,01
Bank OZK	US	USD	3.532	133.089	0,04	Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	22.480	20.800	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	932	129.596	0,04	Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	20.423	20.476	0,01
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	68.374	117.953	0,04	Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	25.411	20.467	0,01
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	121.991	117.601	0,04	Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	20.423	20.055	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	2.901	113.050	0,03	Citigroup	US	USD	428	19.972	0,01
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	95.679	113.032	0,03	CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	23.920	19.749	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	3.843	111.239	0,03	Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	18.952	19.516	0,01
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	116.453	105.142	0,03	Muangthai Capital	TH	THB	15.012	19.186	0,01
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	114.815	102.845	0,03	KB Financial Group	KR	KRW	427	18.965	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	6.418	101.787	0,03	Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	21.497	18.899	0,01
KakaoBank	KR	KRW	3.118	98.836	0,03	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	1.020	18.742	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	82.160	93.037	0,03	Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	19.136	18.496	0,01
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	96.612	92.267	0,03	Steadfast Group	AU	AUD	5.237	18.255	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	98.965	91.929	0,03	London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	16.466	17.813	0,01
Nasdaq	US	USD	601	91.431	0,03	Bangkok Bank	TH	THB	4.934	17.787	0,01
Arch Capital Group	BM	USD	2.058	90.663	0,03	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	111	17.534	0,01
Vinci Partners Investments	BR	USD	7.755	89.564	0,03	HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	21.781	17.231	0,01
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	90.902	85.569	0,03	LPI Capital	MY	MYR	5.623	16.928	0,01
UniCredit	IT	EUR	8.794	78.309	0,02	BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	18.943	16.641	0,01
MarketAxess Holdings	US	USD	305	77.561	0,02	Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	19.136	16.615	0,01
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	62.818	76.393	0,02	Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	19.058	16.360	0,01
PB Fintech	IN	INR	9.109	75.195	0,02	Ngern Tid Lor	TH	THB	16.007	16.274	0,01
XP (A)	BR	USD	3.093	75.171	0,02	Tesco Property Finance 3.5744% 13/04/2040	GB	GBP	11.823	16.190	0,00
Patria Investments	KY	USD	4.554	72.003	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	19.064	16.146	0,00
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	72.938	65.573	0,02	Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	11.960	15.741	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	1.272.766	64.824	0,02	ORIX	JP	JPY	897	15.726	0,00
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	55.761	64.304	0,02	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	12.649	15.667	0,00
US Bancorp	US	USD	1.361	64.091	0,02	China International Capital (H)	CN	HKD	7.880	15.089	0,00
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	69.128	63.838	0,02	ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	12.705	14.852	0,00
National Australia Bank	AU	AUD	2.868	63.102	0,02	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	64.843	14.651	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	5.005	61.861	0,02	Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	17.689	14.507	0,00
JMT Network Services (F)	TH	THB	25.428	61.190	0,02	Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	15.543	14.483	0,00
TQM (F)	TH	THB	43.856	60.403	0,02	Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	15.690	14.482	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	54.512	59.344	0,02	Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	14.352	14.417	0,00
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1.173.007	58.524	0,02	Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	15.248	14.181	0,00
Suncorp Group	AU	AUD	7.370	57.090	0,02	BDO Unibank	PH	PHP	5.507	13.013	0,00
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	59.378	56.417	0,02	Bajaj Finance	IN	INR	14		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	14.495	11.701	0,00
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	12.434	11.675	0,00
Minkabu The Infonod	JP	JPY	563	11.232	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	11.902	11.181	0,00
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	10.211	10.292	0,00
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	10.211	10.226	0,00
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	10.211	10.154	0,00
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	12.038	9.834	0,00
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	10.319	9.670	0,00
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	10.196	9.555	0,00
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	9.568	9.350	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	21	9.240	0,00
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	10.654	9.119	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	8.863	8.851	0,00
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	9.108	8.773	0,00
Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	9.568	8.764	0,00
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	8.014	8.526	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.999	8.313	0,00
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	8.095	7.982	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	9.714	7.679	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	7.852	7.602	0,00
Jafco	JP	JPY	651	7.560	0,00
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	8.599	7.442	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.856	6.836	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	9.883	6.694	0,00
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	7.286	6.599	0,00
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	6.916	6.385	0,00
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	6.921	6.368	0,00
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	10.524	6.360	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	16.929	6.343	0,00
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	5.586	6.214	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	5.304	6.103	0,00
Tianjin State-OCI & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	28.671	5.850	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	5.896	5.816	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	42	5.604	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	1.146	5.340	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.660	5.199	0,00
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	5.783	5.188	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	53.577	5.146	0,00
Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	13.817	4.983	0,00
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	6.591	4.843	0,00
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	5.181	4.778	0,00
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	5.699	4.679	0,00
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	12.720	4.587	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	752	4.554	0,00
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	8.095	4.459	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	1.485	4.336	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.276	4.273	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	5.464	4.043	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	404	3.872	0,00
Unigroup Intl Holdings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	9.827	3.668	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.685	3.525	0,00
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	3.886	3.191	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	5.084	3.081	0,00
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	3.238	3.078	0,00
Natwest Group	GB	GBP	1.149	2.988	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	165	2.925	0,00
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KE	USD	8.216	2.846	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	1.075	2.827	0,00
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	3.562	2.796	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	12	2.693	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.333	2.678	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	3.303	2.646	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	3.418	2.637	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.371	2.605	0,00
OTP Bank	HU	HUF	80	2.293	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	2.209	2.256	0,00
East Money Information	CN	CNY	680	2.202	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	343	2.178	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	47	2.144	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	990	2.093	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	1.250	2.083	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	480	1.890	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	314	1.790	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	324	1.675	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	238	1.674	0,00
Kinnekvik	SE	SEK	88	1.668	0,00
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	13.267	1.643	0,00
Tryg	DK	DKK	68	1.554	0,00
Société Générale	FR	EUR	55	1.281	0,00
Türkiye Garanti Bankası	TR	TRY	1.253	1.199	0,00
EQT	SE	SEK	43	1.196	0,00
VZ Holding	CH	CHF	17	1.191	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	400	1.186	0,00
Euronext	NL	EUR	15	1.116	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	35	1.103	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	49	902	0,00
Swedbank	SE	SEK	59	900	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1.614	883	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	150	809	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	103	677	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	476	369	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	44	365	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	250	250	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	172	239	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	44	160	0,00
Virgin Money (UK)	GB	GBP	42	88	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	9	86	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	2	77	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	5	72	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Amundi	FR	EUR	1	71	0,00
Admiral Group	GB	GBP	2	67	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	383	66	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	94.137	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	51.958	0	0,00
				44.200.431	13,61

Inmobiliaria

Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	923.156	880.346	0,27
Vanovia	DE	EUR	22.771	865.287	0,27
Welltower REIT	US	USD	5.670	501.246	0,15
Prologis REIT	US	USD	2.677	415.022	0,13
China Resources Land	HK	HKD	75.391	320.746	0,10
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	52.989	156.087	0,05
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	209.507	148.554	0,05
Gecina REIT	FR	EUR	1.230	132.376	0,04
Aroundtown	LU	EUR	26.293	126.153	0,04
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	32.164	93.194	0,03
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	125.174	81.965	0,03
Goodman Group REIT	AU	AUD	4.690	75.434	0,02
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	103.121	57.444	0,02
Supalai	TH	THB	82.547	50.042	0,02
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	58.865	44.131	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	49.530	42.765	0,01
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	53.558	40.204	0,01
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	79.773	40.123	0,01
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	42.257	38.097	0,01
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	48.891	37.976	0,01
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	53.726	36.709	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	885.577	32.463	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	48.153	31.874	0,01
Land & Houses	TH	THB	111.964	29.604	0,01
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	42.898	29.519	0,01
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	45.697	28.947	0,01
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	33.413	28.547	0,01
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	38.081	27.013	0,01
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	31.939	26.672	0,01
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	45.082	26.055	0,01
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	45.451	25.556	0,01
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	26.534	24.802	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	628	24.770	0,01
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	33.535	24.505	0,01
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	26.042	23.336	0,01
Digital Core REIT	SG	USD	24.487	23.098	0,01
Lamar Advertising REIT	US	USD	214	22.921	0,01
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	25.716	22.739	0,01
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	25.411	22.489	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	64.684	22.482	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	59.455	22.287	0,01
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	33.167	21.907	0,01
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	23.505	21.064	0,01
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	21.743	20.737	0,01
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	22.947	20.687	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	28.499	20.554	0,01
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	20.423	20.421	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	35.869	19.913	0,01
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	27.762	19.120	0,01
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	25.900	18.750	0,01
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	29.482	18.675	0,01
Link REIT	HK	HKD	2.234	18.360	0,01
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	27.025	18.209	0,01
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	22.234	17.946	0,01
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	19.040	17.617	0,01
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	20.163	16.516	0,01
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	69.154	16.079	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.467	16.071	0,00
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	38.818	16.024	0,00
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	17.443	14.738	0,00
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	18.862	14.646	0,00
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	11.435	14.062	0,00
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	15.232	13.335	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	20.883	12.782	0,00
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	18.180	12.553	0,00
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	58.472	12.485	0,00
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	27.615	12.448	0,00
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	52.084	11.986	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	53.190	11.736	0,00
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	26.534	11.709	0,00
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	14.741	11.583	0,00
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	15.232	11.094	0,00
Land & Houses	TH	THB	41.616	11.003	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	9.720	10.853	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	145.405	10.138	0,00
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	49.628	9.890	0,00
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	11.301	9.711	0,00
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	12.775	9.305	0,00
Times China 6.60% 02/05/2023	KY	USD	16.151	9.204	0,00
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	82.136	8.964	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	21.988	8.555	0,00
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	9.582	8.547	0,00
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	16.151	8.522	0,00
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	26.411	8.271	0,00
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	13.827	8.135	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	37.491	7.792	0,00
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	20.146	7.700	0,00
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	11.435	7.497	0,00
Hawia Real Estate	JP	JPY	244	7.330	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	16.215	7.309	0,00
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	29.482	7.274	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	34.395	7.148	0,00	Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	62.309	60.580	0,02
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	35.717	7.042	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	47.346	54.396	0,02
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	54.541	7.000	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	30.129	52.147	0,02
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	28.008	6.977	0,00	French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	43.042	51.168	0,02
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	7.248	6.534	0,00	Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	45.951	46.054	0,01
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	10.261	6.476	0,00	UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	20.230	40.282	0,01
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	6.776	6.463	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	37.231	40.271	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	18.087	6.351	0,00	United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	15.495	38.404	0,01
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	19.900	5.807	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	20.660	34.100	0,01
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	24.200	5.695	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	15.495	30.349	0,01
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	47.662	5.654	0,00	Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	3.701.613	29.916	0,01
Yangao Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	66.550	5.606	0,00	Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	21.521	29.835	0,01
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	5.108	5.447	0,00	Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	27.570	27.684	0,01
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	25.551	5.395	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	22.296	26.683	0,01
Segro REIT	GB	GBP	335	5.367	0,00	France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	21.521	26.393	0,01
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.199	5.337	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	15.495	26.162	0,01
Yangao Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	60.000	5.326	0,00	Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	593.978	24.765	0,01
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	11.793	5.271	0,00	Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	32.061	23.398	0,01
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	15.945	5.258	0,00	United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	5.165	23.369	0,01
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	44.321	5.100	0,00	Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	29.790	21.841	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1.047	4.931	0,00	Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	18.938	21.574	0,01
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	41.397	4.911	0,00	Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	19.799	20.437	0,01
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	14.004	4.851	0,00	France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	16.356	20.342	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2.529	4.528	0,00	New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	34.339	19.950	0,01
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	9.827	4.337	0,00	Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	24.568	19.128	0,01
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	4.350	4.247	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	15.495	17.772	0,01
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	21.129	4.241	0,00	Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	34.754	16.074	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	35.378	4.029	0,00	France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	12.913	15.937	0,00
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	19.998	3.943	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	14.634	15.492	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	29.482	3.917	0,00	Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	86.084	14.128	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	16.215	3.385	0,00	US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	20.562	14.018	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	14.741	3.343	0,00	Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	8.608	13.668	0,00
Yangao Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	37.958	3.326	0,00	France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	13.275	13.215	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	15.969	3.224	0,00	Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	30.464	12.432	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	27.393	3.120	0,00	Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	30.120	12.317	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	14.741	2.920	0,00	Uk Gilt 1.25% 10/08/2031	GB	GBP	6.887	11.499	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	15.232	2.891	0,00	Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	25.551	10.487	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	12.038	2.828	0,00	UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	9.795	9.672	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	24.568	2.798	0,00	UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	11.479	9.600	0,00
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	6.299	2.740	0,00	Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	1.129.336	8.915	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	7.370	2.728	0,00	Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	21.129	8.783	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	16.485	2.620	0,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	73.171	8.724	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	981	2.541	0,00	Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	12.029	8.675	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	10.810	2.539	0,00	Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	8.169	8.392	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted)	KY	USD	19.163	2.501	0,00	Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	7.963	7.759	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	12.284	2.480	0,00	France 0.10% 01/03/2035	FR	EUR	5.811	6.871	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	9.016	2.036	0,00	Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	6.887	6.866	0,00
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	20.760	1.783	0,00	Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	158.259	6.776	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	1.788	1.716	0,00	Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	774.756	6.214	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	3.016	1.474	0,00	Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	103.132	4.512	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	12.284	1.399	0,00	Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	10.319	4.235	0,00
Yangao Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	15.134	1.251	0,00	Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	4.907	3.715	0,00
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	6.879	1.175	0,00	Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	5.707	3.540	0,00
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	4.242	1.077	0,00	Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	5.788	3.399	0,00
Yangao Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	13.267	1.070	0,00	Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	4.169	2.354	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	15	1.041	0,00	US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	2.218	2.063	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	318	957	0,00	Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.685	1.513	0,00
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	983	783	0,00	UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	215	280	0,00
Yangao Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	7.277	603	0,00						
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	1.597	535	0,00						
Intu Debuture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	493	285	0,00						
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	1.106	252	0,00						
Shimao Services Holdings	CN	HKD	476	240	0,00						
ADLER Group	LU	EUR	10	71	0,00						
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	14	7	0,00						
				5.600.315	1,72						

Estado	DE	EUR	22.243.106	20.298.725	6,25
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	14.077.656	12.951.965	3,99
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	11.605.607	11.647.465	3,59
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	NL	EUR	8.614.062	8.019.941	2,47
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	DE	EUR	7.358.947	7.375.431	2,27
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	2.712.335	2.713.219	0,84
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	2.710.466	2.713.217	0,84
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	2.708.709	2.712.941	0,84
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	US	USD	7.63.181	661.220	0,20
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	439.564	385.074	0,12
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	514.281	383.805	0,12
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	409.855	368.893	0,11
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	DE	EUR	290.001	290.413	0,09
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	264.472	263.225	0,08
Germany 0.25% 05/04/2024	US	USD	204.407	208.809	0,06
USTN Til 0.125% 15/10/2026	US	USD	223.230	204.231	0,06
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	185.361	164.658	0,05
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	116.213	133.590	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	128.534	115.698	0,04
US Treasury 0.75% 15/11/2024	DE	EUR	76.701	96.832	0,03
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	US	USD	99.173	94.577	0,03
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	98.015	86.850	0,03
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	76.357	82.370	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	72.483	81.353	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	69.728	80.638	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	72.268	77.923	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	72.311	74.517	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	63.702	69.621	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	69.298	68.860	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	59.441	66.318	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	54.233	63.281	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026					

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	153	2.640.299	0,81
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	121	1.655.947	0,51
				4.296.246	1,32

Pagares vinculados a renta variable

UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	17.818	37.855	0,01
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	30.273	25.357	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	21.682	18.161	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	47	12.327	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	11.252	9.425	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	3.287	6.984	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	3.523	1.908	0,00
				112.017	0,03

Servicios de comunicación

T-Mobile US	US	USD
-------------	----	-----

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado EUR
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	28.637	23.473 0,01
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	28.145	23.088 0,01
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	24.627	21.472 0,01
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	20.423	20.608 0,01
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	25.411	18.197 0,01
SoftBank Group	JP	JPY	391	15.616 0,00
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	11.341	11.154 0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4.135	11.028 0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	15.620	10.719 0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	11.435	10.709 0,00
LG Uplus	KR	KRW	916	9.651 0,00
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	7.569	9.543 0,00
Daiichikosho	JP	JPY	340	8.895 0,00
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	10.362	8.749 0,00
NexTone	JP	JPY	394	8.296 0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	5.651	7.245 0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	402	7.070 0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	373	6.859 0,00
HKBN	HK	HKD	5.707	6.322 0,00
Chungghwa Telecom	TW	TWD	1.428	6.022 0,00
TIME dotCom	MY	MYR	6.151	5.967 0,00
KT	KR	KRW	221	5.955 0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	293	3.688 0,00
Bushiroad	JP	JPY	300	3.412 0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	374	3.380 0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	3.548	3.211 0,00
Elisa (A)	FI	EUR	55	3.070 0,00
Advanced Info Service	TH	THB	371	2.209 0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	1.790	1.944 0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	2.186	1.915 0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	2.186	1.900 0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	141	1.432 0,00
Vodafone Group	GB	GBP	759	1.100 0,00
SK Telecom	KR	KRW	21	908 0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	5	154 0,00
				2.437.853 0,75

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	40.442	244.526 0,08
Repsol	ES	EUR	16.433	234.742 0,07
Cosan	BR	BRL	33.436	141.619 0,04
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	32.399	27.410 0,01
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	32.081	26.624 0,01
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	20.328	17.525 0,01
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	12.705	11.478 0,00
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	8.095	7.620 0,00
ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	5.197	4.807 0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	27	250 0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	26	0 0,00
Gazprom ADR	RU	USD	22.878	0 0,00
				716.601 0,22

Empresas de servicios públicos

Enagas	ES	EUR	9.161	188.438 0,06
Endesa	ES	EUR	8.711	174.481 0,05
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081 PT	PT	EUR	67.932	60.691 0,02
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082 PT	PT	EUR	69.957	56.319 0,02
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	38.116	42.175 0,01
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	25.411	29.336 0,01
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	30.634	29.243 0,01
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	23.920	23.867 0,01
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	25.411	23.515 0,01
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029 US	US	USD	25.411	21.751 0,01
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	18.112	15.691 0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	12.705	12.332 0,00
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	10.441	8.644 0,00
Iberdrola	ES	EUR	680	7.485 0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	43	1.248 0,00
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	3	105 0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	1.417	0 0,00
				695.321 0,21

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	992.403	940.802 0,29
Grupo México	MX	MXN	52.304	237.395 0,07
Suzano	BR	BRL	9.768	95.243 0,03
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	14.147	82.627 0,03
Vale	BR	BRL	3.252	53.805 0,02
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144AAU	AU	USD	44.583	37.600 0,01
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	8.571	28.286 0,01
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	25.411	20.599 0,01
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	25.411	20.570 0,01
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	20.423	19.883 0,01
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	17.197	16.200 0,00
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	11.212	10.035 0,00
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	9.633	9.311 0,00
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	9.002	7.358 0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	581	3.217 0,00
Cemex	MX	MXN	4.532	1.973 0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	76	605 0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	457	474 0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	7.047	0 0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	2.617	0 0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	14.757	0 0,00
				1.585.983 0,49

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado EUR
Empresas industriales				
Ferrovial	ES	EUR	12.967	318.848 0,10
Ryanair Holdings	IE	EUR	15.533	226.943 0,07
ACS Group	ES	EUR	7.883	193.831 0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	16.554	174.510 0,05
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	77.549	153.469 0,05
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	52.786	139.063 0,04
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	8.595	130.943 0,04
Armaz Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	34.099	100.200 0,03
Rumo	BR	BRL	29.384	96.805 0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.352	49.626 0,02
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	47.840	41.621 0,01
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	38.116	35.996 0,01
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	38.090	32.502 0,01
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	26.618	24.034 0,01
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	18.169	21.961 0,01
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	25.411	19.799 0,01
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	17.482	15.080 0,00
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	11.968	12.910 0,00
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	13.538	12.866 0,00
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	10.228	9.030 0,00
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	KY	EUR	8.894	7.663 0,00
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	FR	USD	8.095	7.377 0,00
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	8.095	6.803 0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	428	1.989 0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	18	1.627 0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	2.024	1.252 0,00
Embraer	BR	BRL	162	451 0,00
				1.837.199 0,57

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	5.852	353.447 0,11
TOTVS	BR	BRL	22.366	141.858 0,04
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	50.821	40.494 0,01
Cielo	BR	BRL	49.487	33.617 0,01
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	30.786	22.778 0,01
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	14.571	11.478 0,00
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	11.335	9.994 0,00
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	10.362	8.661 0,00
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	9.091	8.603 0,00
Investnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	7.650	7.230 0,00
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	8.095	6.431 0,00
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	4.651	4.209 0,00
Investnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	2.914	3.431 0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	4.128	3.097 0,00
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	3.434	3.091 0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	3.068	2.301 0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	58	562 0,00
Clear Sale	BR	BRL	448	470 0,00
				661.752 0,20

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	31.228	627.673 0,19
Trip.com Group	CN	HKD	4.976	113.602 0,03
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	26.656	81.047 0,02
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	92.253	69.136 0,02
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	92.990	62.320 0,02
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	67.317	53.748 0,02
Grupo SBF	BR	BRL	11.302	52.109 0,02
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	57.465	46.632 0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	9.265	46.126 0,01
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	50.821	41.357 0,01
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	50.821	39.756 0,01
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	19.058	23.246 0,01
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	22.563	22.816 0,01
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	31.763	21.050 0,01
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	21.599	19.593 0,01
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	18.346	15.626 0,00
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	12.143	11.473 0,00
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	11.333	10.663 0,00
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	11.252	8.433 0,00
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	8.338	7.745 0,00
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	8.095	7.577 0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	8.353	7.387 0,00
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	8.095	7.333 0,00
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	8.743	7.009 0,00
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	8.095	7.004 0,00
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	8.273	7.002 0,00
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	US	EUR	8.581	6.538 0,00
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	7.488	6.441 0,00
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	6.688	5.662 0,00
GetNinjas	BR	BRL	7.405	5.586 0,00
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	5.953	5.429 0,00
Marricott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	5.302	4.973 0,00
Lennor 5.25% 01/06/2026	US	USD	2.995	2.938 0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	2.186	2.138 0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	1.820	1.669 0,00
Nemak	MX	MXN	3.942	821 0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	157	685 0,00
				1.460.343 0,45

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	733.827	702.964 0,22
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	532.039	513.826 0,16
Walmart De Mexico	MX	MXN	61.309	209.046 0,06
Ebro Foods	ES	EUR	7.393	125.674 0,04
JBS	BR	BRL	9.806	73.233 0,02
SLC Agricola	BR	BRL	3.684	39.158 0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	38.116	33.814	0,01
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	31.763	33.206	0,01
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	38.116	30.737	0,01
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	27.952	27.502	0,01
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	33.212	26.387	0,01
Quang Ngai Sugar	VN	VND	6.159	11.504	0,00
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	5.984	5.886	0,00
Kerry Group	IE	EUR	20	2.151	0,00
BRF	BR	BRL	295	812	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	162	599	0,00
				1.836.499	0,57

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	1.045.276	957.657	0,29
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	94.601	165.298	0,05
Pharma Mar	ES	EUR	2.015	147.029	0,05
Faes Farma	ES	EUR	34.224	135.869	0,04
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	54.633	40.588	0,01
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	50.821	34.771	0,01
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	37.913	28.578	0,01
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	23.578	20.896	0,01
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	14.840	17.473	0,01
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025 NL	EUR	EUR	13.499	13.197	0,00
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	12.385	11.557	0,00
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	7.569	6.958	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	6.924	5.150	0,00
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	4.300	4.021	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	3.570	3.039	0,00
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	2.186	2.052	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	1.287	1.153	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	1.048	866	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	918	785	0,00
				1.596.937	0,49

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	7.154	441.320	0,14
Al Rajhi Bank	SA	SAR	5.662	252.973	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	88.353	231.912	0,07
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	55.899	198.144	0,06
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	30.586	195.931	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	144.946	136.283	0,04
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	55.919	101.981	0,03
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	95.679	90.245	0,03
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	89.428	77.443	0,02
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	81.327	74.156	0,02
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	59.800	72.473	0,02
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	66.856	70.993	0,02
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	71.760	66.670	0,02
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	66.976	66.138	0,02
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	59.312	62.501	0,02
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	59.800	57.136	0,02
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	56.539	52.696	0,02
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	59.332	51.520	0,02
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	50.821	48.085	0,01
Goldman Sachs Group 4.23% VRN 01/05/2029	US	USD	50.821	47.259	0,01
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	47.840	46.775	0,01
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	47.840	46.392	0,01
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	39.468	45.460	0,01
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	304.644	39.847	0,01
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	38.272	38.260	0,01
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	53.362	38.111	0,01
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	41.927	37.235	0,01
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	38.272	36.099	0,01
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	38.116	35.709	0,01
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	33.488	34.119	0,01
Roadster Finance DAC 1.625% VRN 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	31.763	31.067	0,01
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	30.634	30.662	0,01
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	34.406	30.178	0,01
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	38.116	29.417	0,01
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	23.920	28.098	0,01
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	31.763	26.528	0,01
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.312	26.486	0,01
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	31.763	26.459	0,01
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	31.763	24.957	0,01
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	25.411	23.891	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	24.119	23.825	0,01
Cooperatieve Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.920	23.691	0,01
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	23.920	23.352	0,01
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	23.920	22.941	0,01
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	23.920	22.536	0,01
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	22.963	22.429	0,01
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	25.411	22.304	0,01
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	25.833	22.208	0,01
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	26.790	21.405	0,01
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	23.719	20.324	0,01
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	21.868	20.154	0,01
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	14.352	19.817	0,01
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	21.986	19.563	0,01
Argentin Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	19.136	19.136	0,01
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	20.964	18.925	0,01
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	21.281	17.771	0,01
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	19.713	17.679	0,01
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	19.114	17.232	0,01
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	19.058	16.877	0,01
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	18.179	16.842	0,01
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	18.626	16.445	0,01
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	20.651	16.363	0,01
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	16.109	15.121	0,00
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	14.908	14.923	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	17.000	14.492	0,00
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	14.927	14.192	0,00
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	11.960	13.504	0,00
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	12.871	12.209	0,00
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	12.628	11.648	0,00
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	13.762	11.537	0,00
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	11.900	11.175	0,00
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	11.738	10.771	0,00
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	12.531	10.755	0,00
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	11.029	10.393	0,00
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	10.211	10.385	0,00
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	12.254	10.319	0,00
Societe Generale 3.537% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	12.669	10.187	0,00
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	10.229	9.775	0,00
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	10.928	9.168	0,00
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	8.906	8.690	0,00
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	10.078	8.647	0,00
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	9.190	8.301	0,00
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	8.095	7.711	0,00
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	8.297	7.575	0,00
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	7.658	7.545	0,00
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	9.083	7.394	0,00
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	7.650	7.199	0,00
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	6.219	7.163	0,00
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	7.299	6.990	0,00
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	8.217	6.838	0,00
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	7.286	6.717	0,00
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	8.108	6.668	0,00
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	6.589	6.399	0,00
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	6.374	5.990	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1.743	5.086	0,00
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	5.586	4.991	0,00
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	5.531	4.732	0,00
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	4.978	4.358	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	803	4.060	0,00
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	4.250	3.916	0,00
Banco Santander	ES	EUR	1.344	3.785	0,00
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	3.873	3.453	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	3.358	2.801	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	2.916	2.342	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	723	2.205	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	1.902	2.131	0,00
AIB Group	IE	EUR	732	1.524	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	162	1.064	0,00
Bankinter	ES	EUR	172	968	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	457	898	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	55	316	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	10.412	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	28.488	0	0,00
				3.872.439	1,19

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	463.122	439.971	0,14
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	51.659	35.116	0,01
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	27.418	29.214	0,01
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	26.745	28.744	0,01
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	30.634	28.608	0,01
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	31.278	27.498	0,01
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	25.411	22.091	0,01
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	21.599	20.829	0,01
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	20.423	20.736	0,01
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	20.423	20.435	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	20.423	19.895	0,01
Akelius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	20.811	18.196	0,01
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	19.325	17.974	0,01
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	19.058	17.955	0,01
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	19.223	16.857	0,01
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	27.811	16.432	0,01
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	15.450	10.599	0,00
Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	8.147	7.532	0,00
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	8.195	7.408	0,00
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	7.345	6.592	0,00
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	6.670	6.317	0,00
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	7.545	6.265	0,00
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	4.857	3.895	0,00
				829.15	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Pagarés vinculados a renta variable					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	38.986	182.812	0,06
BNP (Guangdong Huatae Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	10.926	83.842	0,03
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	11.267	68.596	0,02
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	2.776	52.252	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	10.688	45.795	0,01
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	59.637	43.835	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	1.845	39.405	0,01
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	1.683	38.525	0,01
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	36.268	30.379	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	2.824	30.127	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	19.675	28.339	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	9.276	25.355	0,01
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	1.127	25.019	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	1.437	24.081	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	5.211	22.965	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.690	19.796	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.009	10.770	0,00
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	5.027	10.681	0,00
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	5.752	10.327	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	9.661	5.762	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	81	1.791	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	615	1.479	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	35	284	0,00
				802.217	0,25

Servicios de comunicación

Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	68.411	56.422	0,02
AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	35.372	26.419	0,01
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	25.411	24.819	0,01
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	10.686	9.237	0,00
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	8.573	7.541	0,00
Cellnex Telecom	ES	EUR	91	4.048	0,00
				128.486	0,04

Valores no admitidos a cotización**Energía**

Kalahari Energy	BW	USD	3.702	0	0,00
				0	0,00

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	4.943	291.595	0,09
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	1.762	103.942	0,03
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	1.189	70.156	0,02
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	10.316	441	0,00
PhosAgro	RU	USD	45	0	0,00
				466.134	0,14

Empresas industriales

Tradeshift Holdings	US	USD	3.266	61.303	0,02
				61.303	0,02

Tecnologías de la información

ByteDance*	CN	USD	1.106	186.523	0,06
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	9.684	51.897	0,02
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	3.416.120	51.702	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	1.813	36.323	0,01
Updater CDI	US	AUD	262	5.872	0,00
				332.317	0,10

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	4.493	24.043	0,01
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	17.890	18.562	0,01
				42.605	0,01

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	3.747	46.525	0,01
China Animal Healthcare*	BM	HKD	7.622	0	0,00
				46.525	0,01

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	24.285	21.417	0,01
				21.417	0,01

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	3.637	367	0,00
				367	0,00

Fracciones

				10	0,00

Total de inversiones (Coste 307.132.399 EUR)

				309.611.910	95,36
--	--	--	--	--------------------	--------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN	
Divisa		EUR		
Contratos por diferencias				
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	8.465.932	102.356	0,03
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	82.689	(12.878)	(0,00)
		89.478	0,03	

		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa		EUR	
Swaps de incumplimiento crediticio				
Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	19.914	1.143	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	11.697	634	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	16.190	111	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	5.828	(7)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	14.085	(24)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	10.362	(77)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	16.190	(113)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	12.628	(116)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	10.362	(141)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	41.690	(1.280)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	16.190	(1.860)	(0,00)
			(1.730)	(0,00)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	296.304	25.867	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	559.158	24.730	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	210.301	18.371	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	147.409	11.326	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	73.448	8.975	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	133.637	7.304	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	86.567	6.545	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	470.362	5.573	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	60.477	4.848	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	82.459	3.751	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	42.702	3.731	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	46.357	3.668	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	48.589	3.570	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	80.847	3.504	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	38.452	3.315	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	88.476	3.126	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	54.530	2.889	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	47.486	2.670	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	37.312	2.465	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	45.211	2.173	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	51.798	2.084	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	78.867	1.939	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	33.107	1.797	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	21.407	1.733	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	11.356	1.575	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	12.641	1.575	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	31.904	1.550	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	33.638	1.505	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,065163 25/05/2022	151.902	1.498	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	34.734	1.489	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	24.526	1.480	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735949 18/05/2022	38.681	1.406	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	29.182	1.359	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	10.045	1.332	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	32.398	1.237	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	18.204	1.165	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	24.018	1.022	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	17.789	995	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	11.610	972	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	26.428	961	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113953 11/05/2022	14.471	922	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	12.743	917	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	14.808	908	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	10.913	870	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	9.764	851	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	22.467	844	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	26.938	815	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	33.228	795	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	30.498	776	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	15.537	768	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	21.898	755	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	162.225	735	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	11.544	728	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	15.994	724	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	15.838	719	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	13.028	706	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	8.410	683	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	10.724	663	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	12.799	616	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	13.642	593	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	53.653	592	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	15.565	580	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	76.841	575	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	6.564	573	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN		Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	16.021	567	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,185531 18/05/2022	10.878	(75)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,112220 18/05/2022	10.498	565	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	2.338	(79)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	11.569	563	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	2.530	(91)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	11.685	548	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	2.315	(93)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	11.752	539	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	2.524	(94)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	558.641	517	0,00	Compró NOK vendió USD a 0,905100 11/05/2022	3.148	(95)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	6.578	514	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	9.250	(95)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	3.939	489	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	40.908	(103)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	14.200	477	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	13.430	(110)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	16.782	463	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	2.491	(112)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	8.857	442	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	16.130	(112)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	47.169	436	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	2.569	(115)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	6.591	372	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	2.605	(116)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	15.725	370	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	2.681	(118)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	6.016	361	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	32.604	(118)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	22.230	351	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	21.511	(121)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 0,092651 18/05/2022	9.672	351	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	2.386	(122)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,665503 11/05/2022	13.889	341	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	4.184	(123)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	13.568	336	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	3.591	(131)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	19.718	333	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	3.388	(148)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	6.563	329	0,00	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	9.108	(150)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	8.939	324	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	4.473	(150)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	48.910	309	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	4.811	(152)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	22.697	296	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	17.731	(155)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	6.526	283	0,00	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	2.519	(159)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	16.135	276	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	10.764	(161)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	4.094	237	0,00	Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	40.948	(170)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	9.214	234	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	4.351	(174)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,095620 18/05/2022	22.929	233	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	4.440	(192)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	4.128	225	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	5.155	(200)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	4.210	195	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	16.008	(203)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	19.168	191	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	9.160	(229)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	3.853	187	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	43.363	(232)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,735900 11/05/2022	4.471	182	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	7.587	(236)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	40.820	174	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	6.725	(238)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,755512 18/05/2022	2.669	170	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	6.753	(243)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	2.430	165	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	2.363	(260)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113533 11/05/2022	2.759	161	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	3.402	(266)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	2.120	160	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	3.662	(278)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	10.719	159	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	2.611	(281)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	2.342	156	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	6.352	(284)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	3.925	147	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	9.629	(292)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	4.618	141	0,00	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	3.025	(299)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	3.454	134	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	4.554	(303)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	10.834	130	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	46.319	(303)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	10.849	129	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	7.110	(306)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	4.203	121	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	15.873	(329)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,846726 25/05/2022	13.818	121	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	12.564	(347)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	3.462	119	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	23.223	(352)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	5.027	116	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	9.584	(374)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	26.722	114	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	11.816	(409)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	16.008	112	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	5.707	(416)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	15.550	112	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	6.671	(481)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	2.481	106	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	5.820	(492)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	1.788	100	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	8.102	(500)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	2.282	100	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	20.460	(510)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	604	81	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	559.165	(534)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	13.031	77	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	12.748	(545)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	21.868	72	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	22.522	(567)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	23.598	71	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	33.734	(606)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	2.041	68	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	13.500	(645)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	14.286	68	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	39.023	(697)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	1.519	64	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	162.945	(729)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	30.714	57	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	13.929	(739)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	6.601	48	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	11.517	(751)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	2.578	42	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,103500 11/05/2022	6.704	(759)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	2.236	38	0,00	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	17.363	(789)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	12.857	32	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	16.867	(858)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	2.388	27	0,00	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	16.103	(869)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	8.450	25	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	14.822	(921)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	9.845	19	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	15.122	(998)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	19.864	16	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	21.505	(1.028)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	29.219	5	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	14.971	(1.046)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	1.879	(9)	(0,00)	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	23.030	(1.162)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	2.133	(10)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	28.679	(1.168)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	56.629	(11)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	25.806	(1.242)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	2.273	(12)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	41.065	(1.267)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	21.979	(14)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	13.922	(1.281)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	44.657	(15)	(0,00)	Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	42.576	(1.321)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	34.738	(15)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	11.276	(1.322)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	2.964	(24)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	11.375	(1.331)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	8.487	(24)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	26.070	(1.349)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	2.410	(27)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	41.334	(1.378)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	2.356	(27)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	21.242	(1.559)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	2.428	(28)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	37.208	(1.733)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	2.194	(30)	(0,00)	Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	38.589	(1.769)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	11.070	(36)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	48.360	(1.775)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	17.418	(37)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	39.382	(2.071)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	3.909	(39)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758862 11/05/2022	45.273	(2.110)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	23.524	(48)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	52.134	(2.154)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	1.663	(68)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	42.423	(2.208)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387515 18/05/2022	4.613	(68)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	66.522	(2.314)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	9.727	(69)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	27.394	(2.315)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	21.973	(70)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	32.367	(2.341)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	36.057	(71)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	47.280	(2.503)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	2.436	(72)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	43.592	(2.644)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	2.251	(73)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	36.086	(2.733)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	4.511	(74)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	64.530	(3.283)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	165.740	(3.515)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	34.785	(3.788)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	59.354	(4.351)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	600.472	(4.454)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	83.190	(5.856)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	114.464	(8.264)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	81.833	(9.165)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925634 25/05/2022	3.987.260	(94.412)	(0,03)
		(1.145)	(0,00)

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	51.254	(382)	(0,00)
		(382)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	59.419	1.543	0,00
		1.543	0,00

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	781.312	20.293	0,01
		20.293	0,01

Futuros

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(8.118.894)	588.537	0,18
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	13.035.896	105.546	0,03
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	13.562.722	83.343	0,03
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(13.695.721)	52.630	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(243.678)	16.665	0,01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	4.662.582	16.116	0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(325.579)	13.461	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(30.597)	7.269	0,00
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(137.158)	6.967	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	48.155	4.470	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(138.105)	4.094	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	408.466	1.964	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	210.430	1.072	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	169.273	946	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(49.680)	439	0,00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	3.800.408	(176)	(0,00)
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	73.257	(580)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	10.383	(808)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	147.259	(2.451)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	78.157	(3.783)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	160.138	(9.593)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	413.091	(17.286)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	152.149	(19.023)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	6.275.479	(85.321)	(0,03)
			764.498	0,24

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	1.709.139	365.829	0,11
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	827.003	179.362	0,06
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	854.570	172.514	0,05
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	843.543	152.155	0,05
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	827.003	148.757	0,05
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	54.577	4.330	0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	25.223	665	0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	5.509	262	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	434.724	223	0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	25.481	(108)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	20.402	(1.337)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	2.478.252	(200.067)	(0,06)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	2.481.009	(206.265)	(0,06)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	2.514.089	(208.639)	(0,06)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	2.481.009	(222.542)	(0,07)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	2.481.009	(229.294)	(0,07)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	2.481.009	(235.287)	(0,07)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	2.481.009	(240.114)	(0,07)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	2.481.009	(243.946)	(0,08)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	3.638.813	(285.411)	(0,09)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	15.106.586	(1.337.991)	(0,41)
			(2.386.904)	(0,74)

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(983)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(419)	(10)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(478)	(120)	(0,00)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(4.656)	(0,00)
			(4.787)	(0,00)

Permutas de inflación

Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	31.249	2.232	0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	20.660	1.568	0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	10.072	625	0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	10.072	618	0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	14.571	(700)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	12.952	(1.275)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	24.285	(2.576)	(0,00)
			492	0,00

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	42.612	1.958	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	48.121	(207)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	21.607	(720)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	19.411.947	(735)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	10.502	(981)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	30.129	(1.653)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	28.838	(3.375)	(0,00)
			(5.713)	(0,00)

Otros activos y pasivos

		16.581.425	5,10
Patrimonio neto		324.668.980	100,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	24,12
Alemania	DE	23,35
Irlanda	IE	5,90
Reino Unido	GB	5,54
Países Bajos	NL	5,45
China	CN	3,81
Francia	FR	3,29
Supranacionales	SU	2,55
Japón	JP	2,46
Suiza	CH	2,32
India	IN	1,58
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,44
Suecia	SE	1,20
España	ES	0,98
Luxemburgo	LU	0,92
Indonesia	ID	0,88
Corea	KR	0,83
Brasil	BR	0,81
Singapur	SG	0,77
Italia	IT	0,73
Tailandia	TH	0,70
Área de Taiwán	TW	0,63
Australia	AU	0,62
Sudáfrica	ZA	0,53
Islas Caimán	KY	0,44
México	MX	0,44
Canadá	CA	0,41
Dinamarca	DK	0,40
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,25
Malasia	MY	0,22
Filipinas	PH	0,22
Portugal	PT	0,16
Bermudas	BM	0,16
Austria	AT	0,16
Mauricio	MU	0,14
Kazajistán	KZ	0,14
Bélgica	BE	0,10
Arabia Saudí	SA	0,08
Finlandia	FI	0,08
Noruega	NO	0,07
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,07
Grecia	GR	0,05
Vietnam	VN	0,05
Argentina	AR	0,04
República Checa	CZ	0,04
Jordania	JO	0,04
Nigeria	NG	0,04
Polonia	PL	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Uruguay	UY	0,02
Catar	QA	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Pakistán	PK	0,01
Israel	IL	0,01
Mongolia	MN	0,01
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		4,64

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Schlumberger	US	USD	21.852	833.002	0,33	Kansai Electric Power Co	JP	JPY	3.599	29.984	0,01
Shell	GB	GBP	27.231	705.662	0,28	EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	21.101	24.810	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	7.025	596.477	0,24	E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	23.804	22.534	0,01
Cheniere Energy	US	USD	3.944	521.054	0,21	Power Assets Holdings	HK	HKD	3.270	20.898	0,01
Reliance Industries	IN	INR	12.372	427.486	0,17	NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	16.438	19.754	0,01
Total	FR	EUR	7.222	341.051	0,13	China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	20.037	18.278	0,01
PTT Exploration & Production	TH	THB	68.941	287.902	0,11	PTC India	IN	INR	15.898	18.155	0,01
Diversified Energy Co	US	GBP	120.655	174.104	0,07	Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	18.393	17.284	0,01
John Wood Group	GB	GBP	62.440	166.351	0,07	China Yangtze Power	CN	CNY	5.281	17.120	0,01
Shell	GB	EUR	6.392	165.369	0,07	Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	15.319	15.625	0,01
OMV AG	AT	EUR	3.230	158.577	0,06	Guangdong Investment	HK	HKD	12.118	14.754	0,01
China Suntain Green Energy	CN	HKD	286.802	154.365	0,06	Orsted 2.50% VRN 18/02/2021 (Perpetual)	DK	GBP	11.661	11.369	0,00
PTT (F)	TH	THB	147.900	153.364	0,06	JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	12.890	10.665	0,00
Santos	AU	AUD	25.617	137.639	0,05	HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	10.554	9.890	0,00
United Tractors	ID	IDR	67.592	134.181	0,05	Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	9.591	9.719	0,00
Baker Hughes	US	USD	3.484	105.031	0,04	Origin Energy	AU	AUD	2.103	9.704	0,00
ChampionX	US	USD	3.953	81.548	0,03	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	10.284	9.632	0,00
Pioneer Natural Resources	US	USD	336	75.186	0,03	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	10.075	9.207	0,00
Core Laboratories	NL	USD	2.902	72.539	0,03	Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	12.766	8.489	0,00
Impex	JP	JPY	5.640	64.167	0,03	ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	9.376	8.478	0,00
Diamondback Energy	US	USD	373	46.033	0,02	India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	10.275	8.362	0,00
Iwatani	JP	JPY	1.058	40.369	0,02	EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	9.591	8.129	0,00
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.455	30.351	0,01	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	8.169	7.597	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	6.026	28.950	0,01	GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	8.241	7.390	0,00
Exxaro Resources	ZA	ZAR	2.016	27.480	0,01	CESC	IN	INR	6.852	7.271	0,00
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	30.676	24.905	0,01	National Grid	GB	GBP	483	6.881	0,00
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.641	19.463	0,01	Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	7.358	6.767	0,00
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	8.007	16.193	0,01	Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	DE	EUR	8.632	6.655	0,00
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	19.183	15.934	0,01	India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	7.535	6.227	0,00
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	16.497	15.887	0,01	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5.208	4.760	0,00
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	19.183	15.230	0,01	NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	FR	GBP	3.064	4.630	0,00
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	15.319	13.330	0,01	NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	5.136	4.140	0,00
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	11.744	12.592	0,00	Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	4.090	4.042	0,00
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	14.698	12.436	0,00	Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	4.538	3.806	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	621	11.804	0,00	NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	3.830	3.300	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	23.206	11.609	0,00	ENN Energy Holdings	CN	HKD	212	2.712	0,00
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	12.288	11.491	0,00	ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	3.059	2.571	0,00
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	13.914	9.394	0,00	Korea Gas	KR	KRW	66	2.033	0,00
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	10.210	9.207	0,00	EDP - Energias de Portugal	PT	EUR	454	2.016	0,00
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	8.681	8.414	0,00	Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	71	1.981	0,00
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	8.539	8.273	0,00	Snam	IT	EUR	341	1.780	0,00
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	8.170	8.215	0,00	E.ON	DE	EUR	134	1.335	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	24.506	7.945	0,00	SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	1.267	1.138	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	9.860	7.247	0,00	EDP Renovaveis	ES	EUR	47	1.075	0,00
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	7.694	7.191	0,00	Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	1.755	1.074	0,00
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	8.632	7.142	0,00	Italgas	IT	EUR	153	947	0,00
S-Oil	KR	KRW	84	6.600	0,00	Hera	IT	EUR	242	861	0,00
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	7.659	6.364	0,00	ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	265	622	0,00
Oil & Natural Gas	IN	INR	2.685	5.331	0,00	ERG	IT	EUR	15	479	0,00
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	6.188	5.309	0,00	Centrica	GB	GBP	263	249	0,00
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	5.074	4.749	0,00	Drax Group	GB	GBP	8	81	0,00
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	4.125	3.590	0,00	EDF	FR	EUR	8	73	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	4.125	3.388	0,00	TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	94.495	1	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	449	2.734	0,00					2.680.200	1,06
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	321	2.592	0,00	Materiales					
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	3.768	2.575	0,00	Corteva	US	USD	11.069	614.795	0,24
PetroChina (H)	CN	HKD	5.268	2.407	0,00	Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	605.430	559.954	0,22
SBM Offshore	NL	EUR	173	2.384	0,00	Agnico Eagle Mines	CA	CAD	8.457	469.591	0,19
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	2.783	2.340	0,00	LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	490.948	465.318	0,18
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	2.556	2.083	0,00	Air Liquide	FR	EUR	2.665	440.663	0,17
Denbury	US	USD	33	2.079	0,00	First Quantum Minerals	CA	CAD	15.499	451.438	0,17
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	2.370	1.879	0,00	CF Industries Holdings	US	USD	3.520	329.701	0,13
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	1.959	1.758	0,00	Arcelormittal	LU	EUR	10.354	291.111	0,11
China Oilfield Services	CN	HKD	1.062	1.040	0,00	Rio Tinto	GB	GBP	3.994	271.797	0,11
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	1.114	1.021	0,00	Steel Dynamics	US	USD	3.146	259.257	0,10
BP	GB	GBP	173	808	0,00	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.361	218.521	0,09
Aker Solutions	NO	NOK	235	785	0,00	LafargeHolcim	CH	CHF	4.450	209.159	0,08
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	106	471	0,00	Fresnillo	MX	GBP	21.838	201.935	0,08
Lundin Energy	SE	SEK	9	356	0,00	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	59.720	200.464	0,08
Harbour Energy	GB	GBP	37	224	0,00	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	87.884	195.563	0,08
CGG	FR	EUR	146	162	0,00	Yara International	NO	NOK	3.816	186.470	0,07
Koninklijke Vopak	NL	EUR	2	56	0,00	Avia Avian	ID	IDR	3.459.036	185.475	0,07
Surgutneftegaz (Pref'd)	RU	USD	295.130	3	0,00	Fertiglobe	AE	AED	128.384	184.757	0,07
Gazprom (USD)*	RU	USD	129.626	1	0,00	Vale ADR	BR	USD	11.173	184.336	0,07
				5.845.229	2,30	Sika	CH	CHF	624	183.405	0,07
Empresas de servicios públicos						BHP Group	AU	AUD	5.321	172.210	0,07
Exelon	US	USD	16.552	751.439	0,30	Centamin	GB	GBP	144.563	157.883	0,06
Engie	FR	EUR	41.667	471.751	0,19	Endeavour Mining	GB	CAD	5.883	136.525	0,05
Enel	IT	EUR	36.578	227.439	0,09	Jubilee Metals Group	GB	GBP	732.168	132.282	0,05
Rubis	FR	EUR	5.830	148.317	0,06	Alphamin Resources	MU	CAD	128.554	151.481	0,05
AC Energy	PH	PHP	663.902	87.135	0,03	FMC	US	USD	892	114.270	0,05
West Holdings	JP	JPY	2.217	84.241	0,03	Ternium ADR	LU	USD	2.584	107.099	0,04
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	26.222	74.004	0,03	NOF	JP	JPY	2.899	104.762	0,04
Nippon Gas	JP	JPY	5.123	69.583	0,03	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	787	104.414	0,04
Sempra Energy	US	USD	449	69.477	0,03	Lundin Gold	CA	CAD	11.802	90.530	0,04
Mega First	MY	MYR	76.039	62.927	0,02	Pan American Silver	CA	USD	3.727	88.737	0,03
National Hydroelectric Power	IN	INR	144.815	59.580	0,02	Sasol	ZA	ZAR	3.647	86.179	0,03
First Gen	PH	PHP	106.845	45.255	0,02	RPM International	US	USD	1.064	85.825	0,03
Public Power (Greece)	GR	EUR	5.513	42.176	0,02	Rio Tinto	AU	AUD	782	59.610	0,02
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	45.655	33.382	0,01	Siam Cement (F)	TH	THB	5.680	58.161	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	697.758	31.551	0,01	Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	12.075	56.622	0,02
						Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	4.468	55.430	0,02
						Barrick Gold	CA	USD	2.453	52.566	0,02
						Mineral Resources	AU	AUD	1.303	51.356	0,02

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Nissan Chemical	JP	JPY	966	49.253	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	35.509	49.097	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7.403	48.281	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	29.003	48.077	0,02
Scientex	MY	MYR	49.971	41.499	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	29.606	39.650	0,02
Shandong Sincera Functional Material	CN	CNY	8.428	39.522	0,02
Lundin Mining	CA	CAD	4.419	38.878	0,02
Air Water	JP	JPY	3.035	38.672	0,02
PPC	ZA	ZAR	160.998	37.391	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	2.776	36.775	0,01
IGO	AU	AUD	4.016	35.563	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	12.914	35.194	0,01
Celanese	US	USD	227	31.929	0,01
Denka	JP	JPY	1.132	29.136	0,01
SH Kelkar	IN	INR	14.701	28.247	0,01
Anglo American	GB	ZAR	658	28.222	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	2.036	28.053	0,01
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	28.771	25.090	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	782	24.220	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1.808	23.680	0,01
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	2.978	22.853	0,01
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	24.096	22.630	0,01
Indocement Tunggak Prakarsa (A)	ID	IDR	32.005	21.968	0,01
Kaneka	JP	JPY	790	20.280	0,01
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	21.928	19.836	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	21.811	19.309	0,01
DIC	JP	JPY	1.047	19.184	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	587	18.627	0,01
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	15.870	15.800	0,01
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	797	15.781	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	14.343	15.024	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2.046	13.295	0,01
ArcelorMittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	11.956	12.469	0,00
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	12.632	12.197	0,00
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	11.295	11.539	0,00
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	9.588	10.160	0,00
Taiheiy Cement	JP	JPY	642	9.943	0,00
South32	AU	AUD	3.062	9.859	0,00
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	10.212	9.845	0,00
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	235	9.822	0,00
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	10.212	9.596	0,00
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	9.887	9.312	0,00
C Uyemura	JP	JPY	209	9.234	0,00
POSCO	KR	KRW	42	9.189	0,00
LG Chem	KR	KRW	23	9.021	0,00
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	9.976	8.582	0,00
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	10.212	8.257	0,00
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	10.212	7.904	0,00
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	8.249	7.624	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	271	7.611	0,00
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	8.660	6.899	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	82	6.750	0,00
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	6.434	6.181	0,00
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	6.209	5.935	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	11.713	5.617	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	1.592	5.398	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2.811	4.778	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	9.428	4.507	0,00
Glencore	CH	GBP	747	4.430	0,00
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	4.658	4.418	0,00
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	5.106	4.253	0,00
Phillips Carbon Black	IN	INR	3.055	4.192	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	58	4.177	0,00
Kureha	JP	JPY	56	4.022	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	15.825	3.889	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	720	3.725	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2.361	3.617	0,00
Stora Enso (FI)	FI	EUR	190	3.599	0,00
Huhtamaki	FI	EUR	96	3.473	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	321	3.423	0,00
Symrise	DE	EUR	30	3.394	0,00
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	4.024	3.276	0,00
ADEKA	JP	JPY	161	2.981	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	2.780	2.967	0,00
Champion Iron	AU	AUD	586	2.887	0,00
OZ Minerals	AU	AUD	167	2.799	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	11.065	2.535	0,00
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	2.783	2.356	0,00
DS Smith	GB	GBP	587	2.318	0,00
Pacific Metals	JP	JPY	86	2.307	0,00
Imerys	FR	EUR	47	1.761	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	607	1.689	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	170	1.676	0,00
Anhui Conch Cement	CN	CNY	288	1.643	0,00
Era Co	CN	CNY	2.617	1.561	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	191	1.549	0,00
Indorama Ventures	TH	THB	1.168	1.460	0,00
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	1.001	1.405	0,00
Wienerberger	AT	EUR	51	1.389	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	3.185	1.335	0,00
China Molybdenum	CN	HKD	2.730	1.304	0,00
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	1.506	1.202	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	54	1.089	0,00
Arkema	FR	EUR	10	1.088	0,00
Kumho Petrochemical	KR	KRW	9	1.064	0,00
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	21	663	0,00
Outokumpu	FI	EUR	127	602	0,00
Hexpol	SE	SEK	66	545	0,00
thyssenkrupp	DE	EUR	72	531	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
China Molybdenum (A)	CN	CNY	584	389	0,00
Antofagasta Holdings	CL	GBP	20	365	0,00
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	172	316	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.221	264	0,00
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	185	0,00
TSRC	TW	TWD	152	157	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	30	157	0,00
United Rural International	RU	USD	34.450	0	0,00
Polyus*	RU	USD	11	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.558	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	66	0	0,00
			9.229.322	3.64	
Empresas industriales					
RELX	GB	GBP	29.454	840.548	0,33
Norfolk Southern	US	USD	3.195	796.653	0,31
TransUnion	US	USD	8.202	696.966	0,27
Experian	IE	GBP	13.971	465.183	0,18
Wizz Air Holdings	CH	GBP	12.123	459.036	0,18
Rentokil Initial	GB	GBP	69.709	457.225	0,18
Hawmet Aerospace	US	USD	11.505	381.365	0,15
RELX	GB	EUR	13.140	373.951	0,15
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.694	356.803	0,14
Bunzl	GB	GBP	9.362	346.423	0,14
Allegion	IE	USD	3.013	333.975	0,13
Siemens	DE	EUR	2.787	328.236	0,13
Elis	FR	EUR	25.312	320.546	0,13
Assa Abloy (B)	SE	SEK	12.863	312.401	0,12
HomeServe	GB	GBP	24.747	290.099	0,11
Hitachi	JP	JPY	6.300	284.588	0,11
Brenntag	DE	EUR	3.581	264.756	0,10
Teleperformance	FR	EUR	758	259.644	0,10
IMCD	NL	EUR	1.576	240.612	0,09
Sandvik	SE	SEK	13.125	239.061	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.903	219.842	0,09
Ferguson	GB	GBP	1.790	216.416	0,09
Bilfinger	DE	EUR	5.051	195.270	0,08
DCC	IE	GBP	2.593	187.939	0,07
Bouygues	FR	EUR	5.654	185.734	0,07
ITT	US	USD	2.672	182.881	0,07
ITOCHEU	JP	JPY	6.259	180.665	0,07
Armstrong World Industries	US	USD	2.162	179.013	0,07
Volvo (B)	SE	SEK	11.620	178.139	0,07
Airbus	FR	EUR	1.581	166.887	0,07
MISUMI Group	JP	JPY	6.755	163.456	0,06
Randstad	NL	EUR	3.158	160.619	0,06
Semperit Holdings	AT	EUR	6.930	160.091	0,06
Heijmans	NL	EUR	12.000	156.955	0,06
Univar	US	USD	5.539	156.640	0,06
Signify	NL	EUR	3.831	155.546	0,06
Latour Investment (B)	SE	SEK	5.976	152.122	0,06
Skanska (B)	SE	SEK	8.191	150.221	0,06
SKF	SE	SEK	9.265	145.546	0,06
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	7.152	145.543	0,06
Peab	SE	SEK	15.562	142.368	0,06
Hochtief	DE	EUR	2.404	139.780	0,06
Havells India	IN	INR	8.536	138.720	0,05
Recruit Holdings	JP	JPY	3.828	134.753	0,05
Clarivate	GB	USD	8.830	133.908	0,05
International Container Terminal Services	PH	PHP	29.713	116.453	0,05
Ayala	PH	PHP	8.373	112.252	0,04
First Advantage	US	USD	6.316	107.053	0,04
Air Lease (A)	US	USD	2.732	106.892	0,04
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	1.233	97.059	0,04
ManpowerGroup	US	USD	1.083	95.293	0,04
Mitsubishi Electric	JP	JPY	9.180	92.221	0,04
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	63.069	90.841	0,04
Union Pacific	US	USD	396	89.289	0,04
Aris Water Solution	US	USD	5.354	88.867	0,04
BOC Aviation	SG	HKD	11.851	88.695	0,03
Central Japan Railway	JP	JPY	731	87.972	0,03
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	5.404	85.029	0,03
L3Harris Technologies	US	USD	337	75.778	0,03
Daikin Industries	JP	JPY	505	74.873	0,03
Secom	JP	JPY	1.097	73.795	0,03
FTI Consulting	US	USD	486	72.803	0,03
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	999	70.444	0,03
Carlisle	US	USD	279	69.809	0,03
Hitachi Transport System	JP	JPY	1.107	69.413	0,03
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	24.301	68.281	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	13.363	65.500	0,03
Arwana Citramulia	ID	IDR	925.599	63.351	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.317	62.347	0,02
THK	JP	JPY	2.994	57.940	0,02
JGC	JP	JPY	5.197	56.153	0,02
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1.984	53.109	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	1.578	50.639	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	239	50.213	0,02
Stanley Black & Decker	US	USD	412	49.150	0,02
GXO Logistics	US	USD	780	45.261	0,02
Yijiahe Technology	CN	CNY	7.533	44.851	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	9.505	44.654	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	6.728	42.562	0,02
FedEx	US	USD	219	42.166	0,02
Toyota Tsusho	JP	JPY	1.190	41.220	0,02
XPO Logistics	US	USD	777	40.819	0,02
UT Group	JP	JPY	1.789	39.046	0,02
Airports of Thailand	TH	THB	21.035	38.803	0,02
General Electric	US	USD	514	37.452	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	5.740	36.308	0,01	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	889	2.431	0,00
AGC	JP	JPY	1.004	36.139	0,01	Atlas Copco	SE	SEK	55	2.416	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	2.690	34.451	0,01	Eiffage	FR	EUR	24	2.279	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	98.386	32.328	0,01	China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	2.477	2.244	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	14.399	30.592	0,01	Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	2.615	2.119	0,00
Mo-Bruk	PL	PLN	355	28.964	0,01	Ashtead Group	GB	GBP	41	2.048	0,00
Makita	JP	JPY	983	28.104	0,01	Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.757	2.007	0,00
Rakusl	JP	JPY	1.365	27.663	0,01	Travis Perkins	GB	GBP	132	1.929	0,00
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1.661	27.212	0,01	HeadHunter Group ADR*	RU	USD	6.337	1.808	0,00
East Japan Railway	JP	JPY	542	27.131	0,01	TK Group Holdings	CN	HKD	6.347	1.726	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.658	25.814	0,01	AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	1.663	0,00
Miura	JP	JPY	1.204	24.262	0,01	Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	3.223	1.599	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	8.766	23.961	0,01	Rexel	FR	EUR	75	1.469	0,00
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	22.191	23.694	0,01	Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	6.294	1.426	0,00
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	1.021	23.376	0,01	CITIC	CN	HKD	1.365	1.346	0,00
Japan Airlines	JP	JPY	1.396	22.048	0,01	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	23	1.324	0,00
ZTO Express Cayman	CN	HKD	795	21.217	0,01	China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.062	1.304	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	70.870	20.463	0,01	Air China (H)	CN	HKD	1.668	1.074	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	2.974	19.721	0,01	China Southern Airlines	CN	CNY	1.145	1.063	0,00
Gemadep	VN	VND	8.535	19.188	0,01	Prysmian	IT	EUR	34	1.046	0,00
Nabtesco	JP	JPY	854	18.889	0,01	Smart Metering Systems	GB	GBP	99	975	0,00
Downer EDI	AU	AUD	4.985	18.618	0,01	CNH Industrial	GB	EUR	71	975	0,00
CKD	JP	JPY	1.471	18.503	0,01	Shibaura Machine	JP	JPY	41	952	0,00
CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	20.425	17.580	0,01	Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	318	862	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	25.928	17.481	0,01	Balfour Beatty	GB	GBP	255	739	0,00
Nippon Express Holdings	JP	JPY	299	16.810	0,01	Daimler Truck Holding	DE	EUR	28	720	0,00
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	15.870	15.876	0,01	Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	818	696	0,00
KEI Industries	IN	INR	1.062	15.861	0,01	China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.213	647	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	392.882	15.725	0,01	GT Capital Holdings	PH	PHP	67	611	0,00
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	15.870	15.641	0,01	ROCKWOOL International	DK	DKK	2	535	0,00
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	15.870	15.578	0,01	Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	167	526	0,00
Holding d'infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	15.319	15.230	0,01	Inwido	SE	SEK	40	525	0,00
Visual	JP	JPY	276	14.734	0,01	Aker Carbon Capture	NO	NOK	263	518	0,00
Qingdao Port International	CN	HKD	30.413	14.565	0,01	Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	303	453	0,00
Ushio	JP	JPY	1.136	14.228	0,01	OC Oerlikon	CH	CHF	66	449	0,00
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	10.212	13.903	0,01	Nexans	FR	EUR	5	437	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	6.333	13.644	0,01	Befesa	LU	EUR	6	379	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	21.828	13.608	0,01	Intrum	SE	SEK	15	337	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	5.552	13.357	0,01	Traton	DE	EUR	20	321	0,00
Business Online	TH	THB	38.449	13.187	0,01	SIG	GB	GBP	583	289	0,00
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	15.319	12.305	0,00	Sulzer	CH	CHF	3	229	0,00
Clifton 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	13.015	11.689	0,00	Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	35	220	0,00
Frencken Group	MY	SGD	11.964	11.681	0,00	Iveco Group	IT	EUR	33	186	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	5.468	11.617	0,00	DKSH Holding	CH	CHF	2	180	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	2.489	11.409	0,00	Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	273	179	0,00
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	9.770	11.279	0,00	Epiroc (B)	SE	SEK	8	137	0,00
Techno Smart	JP	JPY	1.120	11.242	0,00	RPS Group	GB	GBP	94	116	0,00
Management Solutions	JP	JPY	325	11.219	0,00	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	53	110	0,00
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	12.766	11.037	0,00	Getlink	FR	EUR	5	80	0,00
DL E&C	KR	KRW	237	10.701	0,00	National Express Group	GB	GBP	24	72	0,00
Cebu Air	PH	PHP	12.875	10.321	0,00					16.232.692	6,40
Komatsu	JP	JPY	469	9.986	0,00						
Takuma	JP	JPY	921	9.912	0,00						
Central Glass	JP	JPY	550	9.717	0,00						
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	737	9.506	0,00						
Cebu Air	PH	PHP	11.776	9.441	0,00						
Mirait Holdings	JP	JPY	702	9.416	0,00						
NSK	JP	JPY	1.769	9.412	0,00						
Nihon Flush	JP	JPY	1.320	9.334	0,00						
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	8.953	8.964	0,00						
Toyo Engineering	JP	JPY	1.945	8.740	0,00						
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	578	8.517	0,00						
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	8.640	7.110	0,00						
Pilot	JP	JPY	182	7.095	0,00						
China Railway Group (H)	CN	HKD	10.575	7.038	0,00						
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	7.726	6.931	0,00						
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	8.120	6.871	0,00						
Samsung C&T	KR	KRW	79	6.870	0,00						
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	5.617	6.856	0,00						
Legrand	FR	EUR	70	5.900	0,00						
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	34.213	5.764	0,00						
Weichai Power (H)	CN	HKD	4.325	5.747	0,00						
Circulation	JP	JPY	305	5.634	0,00						
Schneider Electric	FR	EUR	39	5.328	0,00						
JTOWER	JP	JPY	114	5.195	0,00						
SIS	IN	INR	825	5.181	0,00						
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	4.596	5.108	0,00						
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4.085	4.879	0,00						
Kone	FI	EUR	104	4.798	0,00						
Acter Group	TW	TWD	735	4.721	0,00						
Sime Darby	MY	MYR	9.024	4.596	0,00						
Grab Holdings	SG	USD	1.537	4.390	0,00						
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	3.830	4.331	0,00						
Epiroc (A)	SE	SEK	214	4.171	0,00						
Koentec	KR	KRW	643	4.065	0,00						
Deutsche Post	DE	EUR	97	3.966	0,00						
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	4.703	3.859	0,00						
Vinci	FR	EUR	41	3.833	0,00						
NARI Technology (A)	CN	CNY	812	3.723	0,00						
Namura Shipbuilding	JP	JPY	1.414	3.660	0,00						
Cardig Aero Services	ID	IDR	157.558	3.647	0,00						
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	1.327	3.193	0,00						
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	3.682	3.187	0,00						
Bureau Veritas	FR	EUR	109	2.998	0,00						
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	3.725	2.766	0,00						
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	2.954	2.755	0,00						
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	45	2.648	0,00						
China Railway Group	CN	CNY	2.510	2.537	0,00						
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	2.696	2.498	0,00						
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	102	2.495	0,00						

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	11.761	3.171.068	1,25
Apple	US	USD	17.698	2.712.930	1,07
Alphabet (A)	US	USD	1.039	2.297.945	0,91
Tencent Holdings	CN	HKD	42.654	1.913.984	0,75
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	88.119	1.529.377	0,60
Samsung Electronics	KR	KRW	30.079	1.528.885	0,60
SAP	DE	EUR	12.204	1.190.635	0,47
Salesforce.com	US	USD	5.437	939.447	0,37
Sage Group	GB	GBP	104.934	922.775	0,36
Infineon Technologies	DE	EUR	30.340	832.837	0,33
Capgemini	FR	EUR	3.196	626.828	0,25
Facebook (A)	US	USD	2.737	535.278	0,21
Fidelity National Information Services	US	USD	5.350	515.021	0,20
Broadcom	US	USD	862	465.163	0,18
Auto Trader Group	GB	GBP	61.095	462.508	0,18
Infosys	IN	INR	22.279	432.058	0,17
SK Hynix	KR	KRW	4.960	417.727	0,16
Qualcomm	US	USD	3.020	412.725	0,16
Envestnet	US	USD	5.125	389.299	0,15
Zendesk	US	USD	3.238	382.763	0,15
Edenred	FR	EUR	7.814	375.371	0,15
Worldline (France)	FR	EUR	9.451	357.736	0,14
Micron Technology	US	USD	5.025	334.357	0,13
Marvell Technology	US	USD	5.756	329.126	0,13
Genpact	US	USD	8.470	328.679	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	40.863	313.740	0,12
Alten	FR	EUR	2.051	265.146	0,10
Flex	US	USD	16.010	258.134	0,10
Workday (A)	US	USD	1.231	249.261	0,10
SUSE	DE	EUR	7.673	238.335	0,09
Concentrix	US	USD	1.385	212.402	0,08
Nexi	IT	EUR	21.826	205.648	0,08
Temenos	CH	CHF	1.948	188.786	0,07
Scout24	DE	EUR	3.110	188.473	0,07
SS&C Technologies Holdings	US	USD	3.006	184.742	0,07
Akamai Technologies	US	USD	1.664	179.497	0,07
Fiserv	US	USD	1.857	178.408	0,07
Computacenter	GB	GBP	5.459	174.332	0,07
NAVER	KR	KRW	810	173.456	0,07
EverCommerce	US	USD	13.973	173.176	0,07
Logitech International	CH	CHF	2.705	170.153	0,07
Ordina	NL	EUR	37.531	164.571	0,06
Aveva Group	GB	GBP	6.125	158.874	0,06
Programas informáticos	DE	EUR	5.373	158.731	0,06
MediaTek	TW	TWD	5.924	157.406	0,06
S&T	AT	EUR	9.508	154.037	0,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
CDW	US	USD	964	153.085	0,06	Delta Electronics	TW	TWD	682	5.461	0,00
Siltronic	DE	EUR	1.683	150.926	0,06	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.597	5.416	0,00
Tata Consultancy Services	IN	INR	3.134	137.691	0,05	E Ink Holdings	TW	TWD	959	5.310	0,00
Z Holdings	JP	JPY	36.146	136.885	0,05	Nippon Systemware	JP	JPY	308	5.246	0,00
Shimadzu	JP	JPY	4.071	128.506	0,05	Mitac Technology	TW	TWD	3.530	5.227	0,00
Infosys ADR	IN	USD	6.723	127.912	0,05	Yappli	JP	JPY	409	5.084	0,00
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	112.238	124.480	0,05	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	363	5.077	0,00
Esprinet	IT	EUR	13.866	122.925	0,05	Kakao	KR	KRW	75	5.008	0,00
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.392	108.856	0,04	Innodisk	TW	TWD	740	4.839	0,00
Intel	US	USD	2.518	106.209	0,04	Wiwynn	TW	TWD	132	4.307	0,00
TDK	JP	JPY	3.352	100.168	0,04	KoMiCo	KR	KRW	95	3.887	0,00
DXC Technology	US	USD	3.519	98.850	0,04	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.614	3.840	0,00
Lumentum Holdings	US	USD	1.211	95.224	0,04	Renesas Electronics	JP	JPY	367	3.809	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	9.626	93.493	0,04	Samsung SDI	KR	KRW	8	3.749	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	68.032	93.143	0,04	Hinduja Global Solutions	IN	INR	283	3.590	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.073	90.363	0,04	Nokia	FI	EUR	709	3.455	0,00
Western Digital	US	USD	1.732	87.982	0,03	Tech Mahindra	IN	INR	211	3.284	0,00
Dip	JP	JPY	2.727	86.092	0,03	SiteMinder	AU	AUD	1.015	3.223	0,00
Globant	UY	USD	403	85.423	0,03	Lenovo Group	CN	HKD	3.185	2.956	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.468	84.116	0,03	GL Sciences	JP	JPY	150	2.703	0,00
New Relic	US	USD	1.238	77.626	0,03	Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	3.672	2.696	0,00
Nomura Research Institute	JP	JPY	2.723	74.342	0,03	Richwave Technology	TW	TWD	392	2.531	0,00
Nutanix (A)	US	USD	3.008	73.623	0,03	Silergy	CN	TWD	29	2.486	0,00
Rohm	JP	JPY	1.078	73.024	0,03	Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1.332	2.345	0,00
Inari Amertron	MY	MYR	116.730	71.785	0,03	Unimicron Technology	TW	TWD	303	2.061	0,00
PTC	US	USD	629	68.347	0,03	Sopra Steria Group	FR	EUR	11	1.862	0,00
Pegasystems	US	USD	930	67.563	0,03	Adyen	NL	EUR	1	1.619	0,00
TDCCX ADR	SG	USD	5.039	65.326	0,03	Chicony Electronics	TW	TWD	607	1.607	0,00
Azbil	JP	JPY	2.212	64.906	0,03	Chenbro Microm	TW	TWD	738	1.595	0,00
Autohome ADR (A)	CN	USD	2.172	60.668	0,02	TravelSky Technology	CN	HKD	910	1.310	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	7.521	59.413	0,02	Weimob	CN	HKD	1.820	1.034	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	1.182.416	55.326	0,02	Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	76	976	0,00
Sansan	JP	JPY	5.618	52.760	0,02	Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	5.180	967	0,00
Ciena	US	USD	954	50.218	0,02	Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	1.713	939	0,00
FPT	VN	VND	10.379	45.038	0,02	Tripod Technology	TW	TWD	227	905	0,00
Justsystems	JP	JPY	1.069	44.900	0,02	Chroma ATE	TW	TWD	152	807	0,00
ON Semiconductor	US	USD	830	42.328	0,02	Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	38	672	0,00
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	29.447	40.317	0,02	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	30	650	0,00
Shoper	PL	PLN	4.277	39.899	0,02	Safie	JP	JPY	79	627	0,00
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	24.546	38.640	0,02	Maxscend Microelectronics	CN	CNY	23	600	0,00
Obic	JP	JPY	269	38.382	0,02	Wingtech Technology	CN	CNY	61	568	0,00
NXP Semiconductors	NL	USD	231	38.373	0,02	Cian ADR	RU	USD	7.604	491	0,00
Fujitsu	JP	JPY	267	38.328	0,02	Atea	NO	NOK	41	473	0,00
Alphabet	US	USD	16	35.985	0,01	Softcat	GB	GBP	22	364	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	823	35.564	0,01	21Vianet Group ADR	CN	USD	61	364	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	3.632	35.276	0,01	Adevinta	NO	NOK	45	339	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	10.672	35.103	0,01	Sinch	SE	SEK	73	312	0,00
Riken Keiki	JP	JPY	1.130	34.342	0,01	Bengo4.com	JP	JPY	7	177	0,00
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	25.909	32.434	0,01	Avast	CZ	GBP	14	95	0,00
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	33.480	31.346	0,01	Yandex*	RU	USD	67	0	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	666	29.826	0,01					32.138.739	12,66
NEC	JP	JPY	772	28.845	0,01						
VS Industry	MY	MYR	128.204	27.791	0,01						
Keyence	JP	JPY	69	26.736	0,01						
Wise	GB	GBP	5.501	25.913	0,01						
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.644	25.277	0,01						
SEEK	AU	AUD	1.248	23.671	0,01						
Ulvac	JP	JPY	600	22.835	0,01						
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1.059	22.616	0,01						
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	22.154	22.186	0,01						
SKP Resources	MY	MYR	64.755	21.089	0,01						
Fabrinet	TH	USD	215	20.736	0,01						
m-up Holdings	JP	JPY	2.627	20.028	0,01						
Innoviz Technology Service	IL	USD	5.000	18.695	0,01						
Taiwan Union Technology	TW	TWD	7.446	18.385	0,01						
ASML Holding	NL	EUR	33	18.252	0,01						
UMS Holdings	SG	SGD	22.058	18.070	0,01						
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	20.465	17.968	0,01						
giffree	JP	JPY	2.329	17.918	0,01						
Shibaura Electronics	JP	JPY	404	17.870	0,01						
Powertech Technology	TW	TWD	5.424	16.269	0,01						
Argo Graphics	JP	JPY	606	13.801	0,01						
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.200	13.636	0,01						
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	149	13.475	0,01						
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	15.829	13.223	0,01						
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	15.319	13.093	0,01						
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	13.955	12.199	0,00						
SEMITEC	JP	JPY	241	11.544	0,00						
Visera Technologies	TW	TWD	856	11.224	0,00						
Elite Material	TW	TWD	1.553	11.050	0,00						
RS Technologies	JP	JPY	237	10.632	0,00						
SHIFT	JP	JPY	56	10.396	0,00						
Advantech	TW	TWD	874	10.358	0,00						
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.063	10.237	0,00						
Plaid	JP	JPY	999	8.798	0,00						
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.654	8.689	0,00						
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	10.212	8.469	0,00						
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	10.595	8.364	0,00						
Shinko Electric Industries	JP	JPY	198	8.307	0,00						
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	6.807	8.056	0,00						
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	11.979	7.946	0,00						
D&O Green Technologies	MY	MYR	9.049	7.693	0,00						
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	270	7.498	0,00						
Hennge KK	JP	JPY	936	7.244	0,00						
Digital Garage	JP	JPY	226	7.197	0,00						
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	10.212	6.985	0,00						
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	7.595	6.621	0,00						
Redington India	IN	INR	3.448	6.532	0,00						
SUNeVision Holdings	HK	HKD	8.159	6.435	0,00						
Simplex Holdings	JP	JPY	454	5.797	0,00						

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	612	1.469.345	0,58
Meituan (B)	CN	HKD	44.358	897.999	0,35
Alibaba Group Holding	CN	HKD	72.183	859.322	0,34
JD.com (A)	CN	HKD	27.093	812.232	0,32
Lowe's Cos	US	USD	4.176	799.658	0,32
Publicis Groupe	FR	EUR	12.516	720.673	0,28
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	740.060	682.131	0,27
Prosus	NL	EUR	14.152	659.341	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.006	623.292	0,25
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	102.987	562.353	0,22
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	32.582	423.904	0,17
Sea ADR	SG	USD	4.359	367.595	0,14
Burberry Group	GB	GBP	18.376	348.658	0,14
Puma	DE	EUR	4.853	343.041	0,14
O'Reilly Automotive	US	USD	542	318.936	0,13
Trip.com Group ADR	CN	USD	13.135	305.403	0,12
Airbnb	US	USD	1.996	302.153	0,12
Eicher Motors	IN	INR	8.264	269.123	0,11
Kingfisher	GB	GBP	76.539	231.202	0,09
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	2.002	225.661	0,09
Denso	JP	JPY	3.778	223.929	0,09
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	8.322	218.877	0,09
NetEase	CN	HKD	11.294	208.983	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	18.246	200.717	0,08
Sony	JP	JPY	2.374	197.669	0,08
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	30.909	194.705	0,08
Kering	FR	EUR	379	194.584	0,08
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	217.357	190.622	0,08
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	136.849	176.370	0,07
Entain	GB	GBP	9.660	174.941	0,07
Li Ning	CN	HKD	22.372	167.583	0,07
Informa	GB	GBP	23.788	163.005	0,06
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	19.693	155.965	0,06
Bellway	GB	GBP	5.155	149.871	0,06
MercadoLibre	AR	USD	152	147.115	0,06
Persimmon	GB	GBP	5.780	144.746	0,06
Electrolux	SE	SEK	9.630	140.927	0,06
Redrow	GB	GBP	22.069	138.961	0,05
Unieuro	IT	EUR	8.164	130.545	0,05
Hyundai Mobis	KR	KRW	788	122.659	0,05
Dollar Tree	US	USD	776	121.510	0,05
OPAP (A)	GR	EUR	8.437	119.634	0,05
Naspers	ZA	ZAR	1.186	114.711	0,05
Foschini Group	ZA	ZAR	13.534	113.122	0,04
Deckers Outdoor	US	USD	414	107.979	0,04
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.691	104.325	0,04

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código	Acciones	Valor de	% PN		Código	Acciones	Valor de	% PN		
	del país	Divisa o nominal	mercado EUR			del país	Divisa o nominal	mercado EUR			
Bonava	SE	SEK	21.640	100.716	0,04	MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	7.621	6.392	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	9.662	100.031	0,04	Nien Made Enterprise	TW	TWD	633	6.370	0,00
Yamaha	JP	JPY	2.698	99.324	0,04	Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	7.535	6.146	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	1.385	98.790	0,04	Airtrip	JP	JPY	251	5.964	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	114.188	95.646	0,04	Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	9.933	5.927	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	478	93.631	0,04	Yum China Holdings	CN	USD	146	5.853	0,00
Oriental Land	JP	JPY	642	93.265	0,04	Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	6.122	4.908	0,00
Faurecia	FR	EUR	4.288	90.339	0,04	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	23.283	4.764	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	18.945	82.172	0,03	Teejay Lanka	LK	LKR	44.277	4.629	0,00
Petco Health & Wellness	US	USD	4.313	82.069	0,03	Yanex	JP	JPY	738	4.625	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	4.954	81.710	0,03	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	199	4.417	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	820	78.277	0,03	Texhong Textile Group	HK	HKD	3.711	4.258	0,00
JD.com ADR	CN	USD	1.301	77.992	0,03	Krafton	KR	KRW	22	4.231	0,00
NetEase ADR	CN	USD	815	75.313	0,03	EssilorLuxottica	FR	EUR	24	3.986	0,00
Open House	JP	JPY	1.951	72.245	0,03	Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	4.641	3.967	0,00
Charter Communications (A)	US	USD	177	71.566	0,03	Pinduoduo ADR	CN	USD	89	3.761	0,00
Famous Brands	ZA	ZAR	16.616	63.784	0,03	Daimler	DE	EUR	53	3.573	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	165.872	61.552	0,02	Hermes International	FR	EUR	3	3.550	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	67.119	59.313	0,02	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	133	3.484	0,00
Jiumaouju International Holdings	CN	HKD	27.717	58.461	0,02	General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	3.300	3.311	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	6.882	56.450	0,02	Creema	JP	JPY	592	3.165	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	3.806	55.985	0,02	VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.383	3.163	0,00
Dream International	HK	HKD	155.863	49.032	0,02	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	4.803	3.156	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	5.625	48.957	0,02	Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	3.939	3.089	0,00
Service Corp International	US	USD	763	48.353	0,02	Astra Otoparts	ID	IDR	39.257	2.950	0,00
Rinnai	JP	JPY	785	48.185	0,02	Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	2.228	2.916	0,00
Genting (MYS)	MY	MYR	47.574	47.935	0,02	Marriott Vacations World. -2.00% 15/01/2026	US	USD	2.723	2.783	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	4.323	47.818	0,02	Zhejiang Supor	CN	CNY	349	2.761	0,00
Alya	BR	USD	3.217	46.409	0,02	Stellantis	NL	EUR	211	2.737	0,00
Bilibili	CN	HKD	1.875	44.892	0,02	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	3.382	2.682	0,00
Oppenl Home Group	CN	CNY	2.611	43.767	0,02	Compass Group	GB	GBP	132	2.680	0,00
Kadokawa	JP	JPY	1.607	38.775	0,02	Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.095	2.635	0,00
ABC-Mart	JP	JPY	885	35.114	0,01	Oppenl Home Group	CN	CNY	154	2.578	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	45.733	34.953	0,01	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.522	2.574	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	72.800	32.047	0,01	China Xinhua Education Group	CN	HKD	14.873	2.573	0,00
Round One	JP	JPY	2.838	30.416	0,01	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.144	2.492	0,00
STS Holding	PL	PLN	9.386	30.022	0,01	Home Product Center	TH	THB	5.899	2.446	0,00
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	16.267	28.070	0,01	Whitbread	GB	GBP	67	2.251	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	63.966	26.791	0,01	Tianneng Power International	CN	HKD	2.820	2.237	0,00
Churchill Downs	US	USD	132	26.437	0,01	Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	15	2.168	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	14.312	25.914	0,01	Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	2.578	2.053	0,00
Subaru	JP	JPY	1.783	25.904	0,01	Xpeng ADR	CN	USD	84	2.003	0,00
F45 Training Holdings	US	USD	2.963	25.338	0,01	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	614	1.715	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	28.765	23.986	0,01	Coupage	KR	USD	133	1.692	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	1.533	23.542	0,01	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.427	1.686	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	5.237	23.373	0,01	Maoyan Entertainment	CN	HKD	2.157	1.624	0,00
PWR Holdings	AU	AUD	3.348	22.952	0,01	WPP	GB	GBP	125	1.499	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	2.047	22.656	0,01	Eurochem Holdings	TW	TWD	294	1.430	0,00
Bridgestone	JP	JPY	644	22.615	0,01	NCSoft	KR	KRW	4	1.392	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	217.798	22.279	0,01	JD Health International	CN	HKD	216	1.298	0,00
Nojima	JP	JPY	1.128	21.714	0,01	Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	1.795	1.254	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	126.712	21.656	0,01	Kingsoft	CN	HKD	425	1.221	0,00
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	28.000	21.396	0,01	Next	GB	GBP	16	1.118	0,00
Capcom	JP	JPY	824	20.835	0,01	McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	1.114	1.071	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	919	20.417	0,01	Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	1.031	985	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	45	20.107	0,01	Coway	KR	KRW	18	970	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	787	18.889	0,01	Coats Group	GB	GBP	1.136	962	0,00
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	19.183	18.728	0,01	Haier Smart Home	CN	CNY	258	951	0,00
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	19.531	18.672	0,01	ITV	GB	GBP	1.021	905	0,00
DeNA	JP	JPY	1.298	18.015	0,01	Midea Group	CN	CNY	108	885	0,00
Plan B Media	TH	THB	81.352	17.672	0,01	Perfect World	CN	CNY	394	831	0,00
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	16.681	17.592	0,01	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	607	819	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	34.356	17.487	0,01	FreakOut Holdings	JP	JPY	50	780	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	124	17.307	0,01	Volkswagen	DE	EUR	4	751	0,00
Star Entertainment Group	AU	AUD	7.881	16.800	0,01	Experience	AU	AUD	3.341	738	0,00
Resortrust	JP	JPY	1.029	16.638	0,01	Vistry Group	GB	GBP	73	726	0,00
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	15.870	15.563	0,01	Genting Malaysia	MY	MYR	1.069	709	0,00
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	15.870	15.278	0,01	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	10.153	693	0,00
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	15.870	15.029	0,01	Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	3.363	645	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	73.680	14.854	0,01	Pirelli & C	IT	EUR	129	612	0,00
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	15.870	14.786	0,01	oOh!media	AU	AUD	556	583	0,00
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	14.194	13.994	0,01	Dr. Martens	GB	GBP	224	568	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	2.371	13.606	0,01	Renault	FR	EUR	21	489	0,00
Tokyo Base	JP	JPY	5.536	13.528	0,01	Flutter Entertainment	IE	EUR	5	462	0,00
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	17.468	13.035	0,01	Michelin (B)	FR	EUR	4	451	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	361	12.800	0,01	SSP Group	GB	GBP	130	369	0,00
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	12.661	12.724	0,01	Schibsted	NO	NOK	18	353	0,00
Sumitomo Forestry	JP	JPY	832	12.259	0,00	Musti Group	FI	EUR	14	318	0,00
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	14.174	12.183	0,00	Forbo Holding	CH	CHF	1	279	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	73.664	12.085	0,00	Boohoo Group	GB	GBP	286	277	0,00
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	15.413	11.683	0,00	Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	6.037	258	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	459	11.438	0,00	Great Wall Motor	CN	CNY	61	215	0,00
Genm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	14.553	11.420	0,00	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	194	207	0,00
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	11.817	10.359	0,00	Boozt	SE	SEK	20	200	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	108	10.327	0,00	Ceconomy	DE	EUR	58	191	0,00
Neogames	IL	USD	781	10.222	0,00	Future	GB	GBP	5	137	0,00
Shine Justice	AU	AUD	12.681	9.822	0,00	Technogym	IT	EUR	18	130	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	10.212	9.407	0,00	Inchcape	GB	GBP	14	117	0,00
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	10.212	9.390	0,00	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2.920	88	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.591	9.372	0,00	Gym Group	GB	GBP	36	84	0,00
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	10.832	9.284	0,00	Brembo	IT	EUR	6	56	0,00
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	12.073	9.269	0,00	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	380.076	0	0,00
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	9.488	8.709	0,00						
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	9.447	8.566	0,00						
Fast Food Indonesia	ID	IDR	123.984	7.824	0,00						
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	7.377	7.569	0,00						
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	8.681	7.230	0,00						
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	6.015	6.971	0,00						
Proto	JP	JPY	914	6.879	0,00						
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	7.801	6.732	0,00						

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	27.737	1.108.776	0,44
Coca-Cola	US	USD	14.681	907.831	0,36
Nestle	CH	CHF	5.771	709.831	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	23.849	669.919	0,26

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
China Mengniu Dairy	HK	HKD	128.542	660.452	0,26	Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	3.896	3.441	0,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	8.435	627.674	0,25	LG Household & Health Care	KR	KRW	5	3.108	0,00
Swedish Match	SE	SEK	79.159	602.332	0,24	BGF retail	KR	KRW	21	2.891	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2.121	558.252	0,22	Heineken	NL	EUR	30	2.813	0,00
Associated British Foods	GB	GBP	29.077	557.073	0,22	Convenience Retail Asia	HK	HKD	24.076	2.715	0,00
Walmart	US	USD	3.725	544.685	0,21	Britvic	GB	GBP	260	2.654	0,00
Unilever	GB	GBP	12.106	535.927	0,21	China Resources Beer Holdings	HK	HKD	455	2.546	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	297.683	535.028	0,21	Carrefour	FR	EUR	125	2.521	0,00
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	489.914	464.185	0,18	Amorepacific	KR	KRW	18	2.436	0,00
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	6.945	439.455	0,17	Universal Robina	PH	PHP	1.247	2.324	0,00
Bunge	US	USD	3.956	436.642	0,17	Lotte Confectionery	KR	KRW	22	2.025	0,00
Tesco	GB	GBP	95.826	310.833	0,12	SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	3.125	1.809	0,00
Unilever	GB	EUR	6.615	292.853	0,12	Tsingtao Brewery	CN	HKD	152	1.173	0,00
Sysco	US	USD	3.511	290.349	0,11	Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	197	1.035	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	2.891	277.007	0,11	Sainsbury	GB	GBP	358	996	0,00
Coca-Cola HBC	CH	GBP	13.001	253.876	0,10	HelloFresh	DE	EUR	23	947	0,00
Tyson Foods (A)	US	USD	2.781	250.247	0,10	Cencosud	CL	CLP	534	825	0,00
Bid	ZA	ZAR	11.598	230.629	0,09	Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	455	789	0,00
US Foods Holding	US	USD	5.897	215.894	0,09	Uni-President China Holdings	CN	HKD	834	697	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	433.662	203.627	0,08	Ceylon Cold Stores	LK	LKR	6.150	492	0,00
JDE Peet's	NL	EUR	7.246	202.896	0,08	Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	83	458	0,00
Danone	FR	EUR	3.293	189.834	0,07	Luzhou Laojiao	CN	CNY	15	455	0,00
AAK	SE	SEK	9.916	164.395	0,06	Monde Nissin	PH	PHP	1.774	419	0,00
Essity	SE	SEK	5.662	142.982	0,06	C&C Group	IE	GBP	112	279	0,00
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	315.356	130.313	0,05	Marks & Spencer Group	GB	GBP	166	272	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	5.189	129.089	0,05	Tongwei (A)	CN	CNY	45	266	0,00
Tate & Lyle	GB	GBP	13.277	123.030	0,05	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	125	236	0,00
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	46.579	110.719	0,04	Ocado Group	GB	GBP	21	235	0,00
Colruyt	BE	EUR	3.166	110.588	0,04	IOI	MY	MYR	197	201	0,00
Sonae SGPS	PT	EUR	106.425	109.512	0,04	Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	38	167	0,00
Schouw	DK	DKK	1.453	105.687	0,04	Chongqing Brewery	CN	CNY	8	136	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.491	104.559	0,04	Atlantic Sapphire	US	NOK	24	63	0,00
Wilmar International	SG	SGD	30.739	93.493	0,04	Oatly Group ADR	SE	USD	8	29	0,00
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.889	91.999	0,04						
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	331	87.148	0,03						
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	7.400	86.689	0,03						
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.334	84.083	0,03						
Shiseido	JP	JPY	1.721	78.230	0,03						
ForFarmers	NL	EUR	26.003	76.317	0,03						
Coles Group	AU	AUD	5.712	71.964	0,03						
Monster Beverage	US	USD	831	68.376	0,03						
Archer-Daniels-Midland	US	USD	745	64.504	0,03						
Nongfu Spring	CN	HKD	12.752	64.365	0,03						
Kao	JP	JPY	1.663	63.892	0,03						
Vietnam Dairy Products	VN	VND	19.803	60.724	0,02						
Hindustan Unilever	IN	INR	2.121	58.702	0,02						
Spectrum Brands Holdings	US	USD	682	56.225	0,02						
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.942	55.017	0,02						
Sprouts Farmers Market	US	USD	1.707	49.071	0,02						
Yakult Honsha	JP	JPY	935	46.127	0,02						
Cisurua Mountain Dairy	ID	IDR	170.346	45.559	0,02						
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	11.738	44.546	0,02						
Ain Holdings	JP	JPY	1.027	44.004	0,02						
Woolworths Group	AU	AUD	1.695	43.908	0,02						
Japfa	SG	SGD	104.776	43.428	0,02						
First Resources	SG	SGD	26.098	37.960	0,01						
Marico	IN	INR	5.814	37.603	0,01						
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	8.737	36.932	0,01						
Kotobuki Spirits	JP	JPY	690	34.833	0,01						
Keurig Dr Pepper	US	USD	918	33.061	0,01						
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1.085	31.486	0,01						
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	6.390	29.604	0,01						
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	5.566	28.729	0,01						
Treasury Wine Estates	AU	AUD	3.752	28.508	0,01						
Blackmores	AU	AUD	519	25.275	0,01						
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	655	25.224	0,01						
Osoitpa	TH	THB	25.494	24.666	0,01						
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	23.804	23.858	0,01						
Industri Jambu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	348.729	21.460	0,01						
President Chain Store	TW	TWD	2.179	19.160	0,01						
Asian Sea Corp	TH	THB	41.435	19.021	0,01						
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	198.309	16.839	0,01						
WH Group	HK	HKD	24.894	16.354	0,01						
RFM	PH	PHP	211.199	16.201	0,01						
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	3.492	16.180	0,01						
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	15.870	15.770	0,01						
Sheng Siong	SG	SGD	14.441	15.171	0,01						
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	17.872	15.170	0,01						
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	29.630	14.813	0,01						
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	15.319	14.425	0,01						
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	2.018	13.515	0,01						
China Foods	HK	HKD	39.211	13.333	0,01						
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	399	12.578	0,00						
Synlait Milk	NZ	AUD	5.628	11.968	0,00						
Diageo	GB	GBP	217	10.399	0,00						
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	885	10.368	0,00						
KT&G	KR	KRW	158	9.871	0,00						
Century Pacific Food	PH	PHP	23.588	9.648	0,00						
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	2.832	8.196	0,00						
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	9.125	7.835	0,00						
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	113	6.287	0,00						
Bega Cheese	AU	AUD	1.829	6.208	0,00						
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	1.634	6.149	0,00						
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.258	5.816	0,00						
AB InBev Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	4.939	5.170	0,00						
Bumitama Agri	ID	SGD	8.766	4.683	0,00						
L'Oreal	FR	EUR	13	4.523	0,00						
Vinda International Holdings	HK	HKD	1.859	4.261	0,00						
Pernod Ricard	FR	EUR	21	4.100	0,00						
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	3.845	3.779	0,00						

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group	US	USD	2.862	1.400.289	0,55
Sanofi	FR	EUR	13.801	1.396.426	0,55
Roche Holding	CH	CHF	3.803	1.345.186	0,53
Boston Scientific	US	USD	25.270	1.024.211	0,40
Johnson & Johnson	US	USD	5.406	930.741	0,37
Danaher	US	USD	3.607	875.765	0,35
Novo Nordisk	DK	DKK	7.987	872.191	0,34
Bristol-Myers Squibb	US	USD	12.238	872.162	0,34
Merck	DE	EUR	4.081	722.058	0,28
Horizon Therapeutics	US	USD	7.055	674.680	0,27
Stryker	US	USD	2.763	639.187	0,25
Bayer	DE	EUR	9.685	609.198	0,24
Fresenius Medical Care	DE	EUR	9.012	535.695	0,21
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1.439	498.867	0,20
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	450.471	450.901	0,18
IQVIA Holdings	US	USD	2.007	425.488	0,17
Koninklijke Philips	NL	EUR	15.411	385.277	0,15
AstraZeneca	GB	GBP	2.746	350.022	0,14
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	44.971	321.842	0,13
GlaxoSmithKline	GB	GBP	13.687	293.314	0,12
Qiagen (DE)	NL	EUR	6.226	274.185	0,11
Humana	US	USD	550	235.219	0,09
CVS Health	US	USD	2.364	219.185	0,09
McKesson	US	USD	690	206.144	0,08
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	121.478	190.501	0,08
Anthem	US	USD	386	187.153	0,07
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	258.043	183.833	0,07
ICON	IE	USD	823	180.396	0,07
Olympus	JP	JPY	9.781	166.768	0,07
Tecan Group	CH	CHF	542	156.352	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	1.066	155.658	0,06
Gerresheimer	DE	EUR	2.270	150.985	0,06
Innovent Biologics	CN	HKD	50.140	150.183	0,06
CSL	AU	AUD	812	148.698	0,06
Synlab	DE	EUR	10.259	145.579	0,06
Astellas Pharma	JP	JPY	9.960	144.675	0,06
Medikaloka Hermina	ID	IDR	1.560.004	143.390	0,06
Chemometec	DK	DKK	1.255	136.239	0,05
Encompass Health	US	USD	2.079	136.099	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.098	136.043	0,05
Orion	FI	EUR	3.565	133.455	0,05
Fresenius SE & Co	DE	EUR	3.781	127.805	0,05
Straumann Holdings	CH	CHF	1.114	126.752	0,05
Ambea	SE	SEK	25.283	122.684	0,05
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	5.388	121.019	0,05
Chularat Hospital	TH	THB	1.046.169	112.970	0,04
Grifols ADR	ES	USD	9.622	99.892	0,04
Becton Dickinson	US	USD	414	98.208	0,04
Centene	US	USD	1.229	95.271	0,04
Elektro	SE	SEK	13.608	87.877	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	94.558	87.659	0,03
Eisai	JP	JPY	2.098	87.353	0,03
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	66.107	85.596	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	64.446	71.948	0,03
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	6.888	70.509	0,03
Zai Lab ADR	CN	USD	1.723	66.545	0,03
Envista Holdings	US	USD	1.640	62.355	0,02
Ocumenium Therapeutics	CN	HKD	52.755	60.314	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	4.059	53.021	0,02
Granules India	IN	INR	15.152	52.882	0,02
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.714	35.745	0,01
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	38.338	35.436	0,01
Ramsav Health Care	AU	AUD	585	31.964	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divis a	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divis a	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Peijia Medical	CN	HKD	36.765	29.949	0,01	Abso Group	ZA	ZAR	17.549	181.445	0,07
Pro Medicus	AU	AUD	938	29.784	0,01	Tradeweb Markets (A)	US	USD	2.601	181.388	0,07
Cochlear	AU	AUD	174	27.008	0,01	American Express	US	USD	1.052	178.979	0,07
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	911	25.175	0,01	Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.449	171.483	0,07
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.832	24.364	0,01	Assicurazioni Generali	IT	EUR	9.468	171.375	0,07
Tsumura	JP	JPY	975	22.963	0,01	3i Group	GB	GBP	10.601	167.515	0,07
Otsuka Holdings	JP	JPY	679	21.832	0,01	Prudential (HK)	GB	HKD	13.857	165.773	0,07
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	19.164	18.276	0,01	HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	22.152	159.911	0,06
Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	15.870	16.098	0,01	ASR Nederland	NL	EUR	3.670	159.040	0,06
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	15.870	15.244	0,01	M&G	GB	GBP	61.461	156.997	0,06
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	14.841	14.650	0,01	Wells Fargo	US	USD	3.674	156.150	0,06
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	14.283	14.038	0,01	Partners Group Holding	CH	CHF	151	154.678	0,06
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	11.902	11.964	0,01	NN Group	NL	EUR	3.270	153.479	0,06
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	10.212	11.791	0,00	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	25.250	150.949	0,06
Interajo	KR	KRW	480	11.719	0,00	Industrivarden (A)	SE	SEK	6.108	150.579	0,06
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	10.212	9.399	0,00	Unipol Gruppo	IT	EUR	28.693	149.778	0,06
JMDC	JP	JPY	191	9.019	0,00	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	3.331	149.532	0,06
Vieworks	KR	KRW	280	8.451	0,00	Sofina	BE	EUR	508	149.335	0,06
Novartis	CH	CHF	100	8.404	0,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	15.454	148.542	0,06
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	10.212	8.083	0,00	Allfunds Group	GB	EUR	18.057	147.885	0,06
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	71.914	6.913	0,00	HDFC Bank ADR	IN	USD	2.748	146.008	0,06
I-Sens	KR	KRW	299	6.537	0,00	Credit Agricole	FR	EUR	13.747	142.635	0,06
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	113	6.238	0,00	Bank OZK	US	USD	3.409	128.468	0,05
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	5.693	5.392	0,00	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	72.227	124.599	0,05
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	6.093	5.039	0,00	Macquarie Group	AU	AUD	888	123.570	0,05
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	5.469	4.997	0,00	Sompo Holdings	JP	JPY	2.814	109.632	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.970	4.573	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	3.727	107.875	0,04
Lonza Group	CH	CHF	7	3.941	0,00	CIMB Group Holdings	MY	MYR	89.345	101.174	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	3.807	3.869	0,00	KakaoBank	KR	KRW	3.118	98.832	0,04
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	4.085	3.610	0,00	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	103.434	96.080	0,04
Dentium	KR	KRW	64	3.292	0,00	Vinci Partners Investments	BR	USD	8.259	95.380	0,04
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	3.383	3.124	0,00	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	5.918	93.857	0,04
Roche Holding (B)	CH	CHF	8	3.059	0,00	Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	98.410	89.840	0,04
Embeca	US	USD	89	2.508	0,00	Nasdaq	US	USD	580	88.256	0,03
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2.222	2.481	0,00	Arch Capital Group	BM	USD	1.991	87.708	0,03
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	2.475	2.303	0,00	XP (A)	BR	USD	3.294	80.052	0,03
Kalbe Farma	ID	IDR	21.361	2.291	0,00	Patria Investments	KY	USD	4.850	76.678	0,03
Convatec Group	GB	GBP	827	2.091	0,00	PB Fintech	IN	INR	9.279	76.602	0,03
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	2.624	2.074	0,00	MarketAxess Holdings	US	USD	295	74.868	0,03
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	102	1.918	0,00	UniCredit	IT	EUR	8.310	73.999	0,03
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	3.336	1.668	0,00	Shriram Transport Finance	IN	INR	4.957	73.684	0,03
Pharmaron Beijing	CN	HKD	129	1.546	0,00	Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	57.549	71.454	0,03
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	1.568	1.500	0,00	Zenith Bank	NG	NGN	1.283.724	65.382	0,03
Smith & Nephew	GB	GBP	92	1.435	0,00	JMT Network Services (F)	TH	THB	26.630	64.082	0,03
HEALIOS KK	JP	JPY	243	1.336	0,00	TQM (F)	TH	THB	45.907	63.228	0,02
Genmab	DK	DKK	4	1.209	0,00	US Bancorp	US	USD	1.316	62.002	0,02
Immutep	AU	AUD	4.342	988	0,00	National Australia Bank	AU	AUD	2.737	60.204	0,02
Joinn Laboratories China	CN	CNY	61	862	0,00	T&D Holdings	JP	JPY	4.854	59.990	0,02
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	54	785	0,00	Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1.183.106	59.028	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	83	776	0,00	Suncorp Group	AU	AUD	7.028	54.446	0,02
InnoCare Pharma	CN	HKD	531	703	0,00	Chailase Holding	TW	TWD	6.992	53.117	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	53	677	0,00	Northern Trust	US	USD	524	52.995	0,02
GN Store Nord	DK	DKK	17	605	0,00	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	8.110	51.571	0,02
WuXi AppTec	CN	CNY	23	335	0,00	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	19.616	49.255	0,02
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	190	332	0,00	Muthoot Finance	IN	INR	3.117	48.737	0,02
				20.427.263	8,05	UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	48.916	47.156	0,02
Servicios financieros						Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	38.366	45.324	0,02
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1.136.889	10.312.531	4,06	Ninety One	GB	GBP	13.996	44.366	0,02
AIA Group	HK	HKD	170.513	1.598.752	0,63	Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	46.039	41.239	0,02
Axis Bank	IN	INR	104.792	944.529	0,37	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	37.669	41.007	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	1.459.022	776.171	0,31	Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	38.740	36.998	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	36.162	742.217	0,29	ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	40.587	36.645	0,01
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	758.013	710.527	0,28	Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	25.189	30.632	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	5.981	693.077	0,27	Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	31.682	29.824	0,01
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	645.255	642.830	0,25	WuXi Biologics 2.125% VRN 15/06/2022	DE	USD	30.259	28.751	0,01
Morgan Stanley	US	USD	8.062	632.877	0,25	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	34.730	28.270	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	3.771	623.257	0,25	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	7.724	26.687	0,01
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	637.631	610.239	0,24	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	27.600	26.419	0,01
Prudential	GB	GBP	49.618	597.637	0,24	Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	22.371	25.798	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.789.966	568.804	0,22	Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	27.719	25.598	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	604.005	566.687	0,22	Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	23.804	23.759	0,01
ICICI Bank	IN	INR	60.607	558.719	0,22	Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	25.421	22.854	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	13.339	541.828	0,21	M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	18.272	22.592	0,01
HDFC Bank	IN	INR	30.390	520.581	0,21	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	23.092	22.470	0,01
Barclays	GB	GBP	272.549	481.692	0,19	UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	23.804	22.313	0,01
AXA	FR	EUR	18.216	463.768	0,18	Signature Bank	US	USD	93	22.279	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	18.513	430.169	0,17	KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	23.804	22.206	0,01
St James's Place	GB	GBP	27.766	429.795	0,17	UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	21.629	22.196	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.452	407.443	0,16	Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	22.252	21.785	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	13.020	359.052	0,14	Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	17.872	21.330	0,01
SCOR	FR	EUR	13.140	354.784	0,14	Muangthai Capital	TH	THB	16.355	20.902	0,01
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	367.661	354.538	0,14	Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	15.319	20.228	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	545.987	319.666	0,13	Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	21.698	19.599	0,01
Apollo Global Management	US	USD	6.443	315.799	0,12	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	27.085	19.583	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.118	294.424	0,12	Shinhan Financial Group	KR	KRW	612	19.446	0,01
Allianz	DE	EUR	1.340	289.725	0,11	Bangkok Bank	TH	THB	5.375	19.378	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	44.843	257.904	0,10	Citigroup	US	USD	414	19.321	0,01
SVB Financial Group	US	USD	535	257.023	0,10	NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	20.456	19.253	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	83.050	249.683	0,10	LPI Capital	MY	MYR	6.126	18.442	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4.649	240.575	0,09	Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	15.319	17.856	0,01
Comerica	US	USD	2.790	222.213	0,09	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	971	17.842	0,01
UBS Group	CH	CHF	13.401	218.646	0,09	Ngern Tid Lor	TH	THB	17.333	17.623	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	4.395	218.470	0,09	KB Financial Group	KR	KRW	392	17.422	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	35.357	217.357	0,09	Steadfast Group	AU	AUD	4.996	17.416	0,01
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	25.551	216.854	0,09	Federal Bank	IN	INR	14.180	16.840	0,01
Investor (B)	SE	SEK	11.591	214.363	0,08	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	70.643	15.961	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	315.806	190.385	0,08	Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	15.870	15.911	0,01
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	610	189.406	0,07	Bajaj Finance	IN	INR	191	15.764	0,01
						Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	15.870	15.584	0,01
						ORIX	JP	JPY	870	15.251	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Robinsons Land	PH	PHP	70.469	24.493	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	607	23.963	0,01
Lamar Advertising REIT	US	USD	207	22.174	0,01
Link REIT	HK	HKD	2.127	17.478	0,01
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	15.870	15.869	0,01
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	20.516	15.381	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.396	15.299	0,01
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	18.667	14.012	0,01
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	27.803	13.984	0,01
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	14.728	13.278	0,01
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	17.040	13.236	0,01
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	18.725	12.794	0,01
Land & Houses	TH	THB	44.705	11.820	0,00
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	16.783	11.109	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	152.484	10.631	0,00
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	15.927	10.089	0,00
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	11.645	9.950	0,00
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	13.272	9.415	0,00
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	11.132	9.296	0,00
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	10.335	9.139	0,00
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	15.713	9.081	0,00
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	10.212	9.039	0,00
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	US	USD	15.841	8.907	0,00
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	9.248	8.644	0,00
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	11.688	8.541	0,00
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	9.447	8.465	0,00
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	9.077	8.133	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	20.722	7.768	0,00
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	11.560	7.635	0,00
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	9.612	7.464	0,00
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	7.578	7.227	0,00
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	7.998	7.210	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	9.933	7.164	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	236	7.108	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	12.502	6.940	0,00
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	9.676	6.664	0,00
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	8.104	6.638	0,00
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	9.027	6.355	0,00
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	10.275	6.509	0,00
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	9.419	6.346	0,00
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	7.749	6.255	0,00
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	6.636	6.140	0,00
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	4.596	5.651	0,00
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	24.102	5.604	0,00
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	15.529	5.585	0,00
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	6.080	5.137	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.142	5.081	0,00
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	5.309	4.648	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	7.278	4.455	0,00
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	6.336	4.375	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	3.906	4.362	0,00
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	20.379	4.351	0,00
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	9.625	4.338	0,00
Segro REIT	GB	GBP	271	4.336	0,00
Maplefree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2.408	4.310	0,00
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	18.153	4.178	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	18.538	4.090	0,00
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	9.248	4.081	0,00
Sobha	IN	INR	508	4.073	0,00
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	5.138	4.037	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	834	3.927	0,00
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	5.309	3.867	0,00
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	17.297	3.447	0,00
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	3.939	3.385	0,00
Segro Capital SRI 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	3.380	3.300	0,00
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	3.453	3.293	0,00
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	4.453	3.243	0,00
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	5.629	3.208	0,00
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	28.627	3.124	0,00
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	4.596	3.013	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	7.664	2.982	0,00
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	3.339	2.979	0,00
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	5.629	2.970	0,00
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	9.205	2.883	0,00
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	4.819	2.835	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	13.067	2.716	0,00
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	7.021	2.684	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	5.651	2.547	0,00
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	10.275	2.535	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	11.988	2.491	0,00
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	12.449	2.454	0,00
Yuzhou Group Hlds 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	19.009	2.440	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	9.762	2.432	0,00
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	2.526	2.277	0,00
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	3.576	2.257	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	6.304	2.213	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	2.053	2.189	0,00
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	6.936	2.024	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	781	2.024	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	8.434	1.985	0,00
Yuzhou Group Hlds 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	16.612	1.971	0,00
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	23.195	1.954	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	8.905	1.880	0,00
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	20.912	1.856	0,00
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	4.110	1.837	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	5.557	1.833	0,00
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	15.447	1.777	0,00
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	14.428	1.712	0,00
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	4.881	1.691	0,00
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	3.425	1.511	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	7.364	1.478	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	12.330	1.404	0,00
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	6.970	1.374	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	10.275	1.365	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	5.651	1.180	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	5.138	1.165	0,00
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	13.229	1.159	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	5.566	1.124	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	9.547	1.087	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	5.138	1.018	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	5.309	1.008	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	4.196	985	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	8.563	975	0,00
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	2.195	955	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	2.569	951	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	307	921	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	5.746	913	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	3.768	885	0,00
Yuzhou Group Hlds 8.50% 26/02/2024 9Defaulted	KY	USD	6.679	872	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	4.281	864	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	12	841	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	3.143	710	0,00
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	7.236	621	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	623	598	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	1.051	514	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	4.281	488	0,00
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	5.275	436	0,00
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	2.398	410	0,00
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	1.478	375	0,00
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	4.624	373	0,00
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	343	273	0,00
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	2.536	210	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	379	191	0,00
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	557	186	0,00
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	198	114	0,00
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	385	88	0,00
ADLER Group	LU	EUR	8	58	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	5	2	0,00
			4.025.832	1.59	
Estado					
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	8.882.740	8.106.256	3,19
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	5.621.413	5.171.908	2,04
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	4.634.288	4.651.002	1,83
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	3.439.720	3.202.479	1,26
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	2.938.535	2.945.117	1,16
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	2.464.668	2.465.471	0,97
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	2.462.969	2.465.469	0,97
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	2.461.372	2.465.218	0,97
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	388.925	336.964	0,13
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	225.348	225.668	0,09
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	205.511	204.542	0,08
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	224.006	196.238	0,08
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	262.083	195.591	0,08
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	208.866	187.992	0,07
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	113.760	104.078	0,04
USTN Tll 0.125% 15/10/2026	US	USD	82.361	84.135	0,03
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	94.462	83.911	0,03
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	65.502	58.961	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	46.825	53.827	0,02
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	50.539	48.197	0,02
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	49.950	44.260	0,02
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	40.542	39.416	0,02
German Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	30.905	39.016	0,02
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	35.707	35.786	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	30.766	33.189	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	29.005	32.779	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	28.295	32.491	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	29.118	31.397	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	29.136	30.025	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	25.667	28.052	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	27.922	27.746	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	23.950	26.721	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026</					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	10.478	7.144	0,00
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	8.563	6.667	0,00
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	6.348	6.521	0,00
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	5.203	6.421	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	5.897	6.242	0,00
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	34.685	5.693	0,00
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	3.469	5.507	0,00
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	4.992	4.929	0,00
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	5.850	4.892	0,00
Uk Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	2.775	4.633	0,00
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	6.130	4.421	0,00
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	10.618	4.333	0,00
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	10.498	4.293	0,00
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	8.905	3.655	0,00
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	455.038	3.592	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	29.483	3.515	0,00
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	80.650	3.453	0,00
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	3.208	3.126	0,00
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	7.364	3.061	0,00
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	2.341	2.769	0,00
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	2.775	2.766	0,00
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	312.169	2.504	0,00
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	52.557	2.299	0,00
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	2.908	1.804	0,00
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	2.950	1.732	0,00
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	1.977	1.497	0,00
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.596	1.476	0,00
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	2.125	1.200	0,00
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	1.130	1.051	0,00
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	1.284	527	0,00
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	87	113	0,00
				34.108.427	13,44
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	149	2.566.518	1,01
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	89	1.215.738	0,48
				3.782.256	1,49
Pagarés vinculados a renta variable					
UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	18.151	38.563	0,02
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	38.364	32.134	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	22.218	18.610	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	48	12.631	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	11.530	9.658	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	3.349	7.115	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	1.015	1.877	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	2.806	1.519	0,00
				122.107	0,05
Servicios de comunicación					
T-Mobile US	US	USD	2.921	350.374	0,14
Netflix	US	USD	1.578	299.342	0,12
Orange	FR	EUR	24.074	272.472	0,11
NOS SGPS	PT	EUR	63.197	254.179	0,10
MTN Group	ZA	ZAR	22.875	232.173	0,09
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	249.127	75.431	0,03
Converge ICT Solutions	PH	PHP	105.884	55.434	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	27.818	52.995	0,02
Telstra	AU	AUD	18.734	51.017	0,02
China Mobile	HK	HKD	7.582	47.887	0,02
Softbank	JP	JPY	3.951	43.837	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	624.306	41.290	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	1.537	34.261	0,01
Warner Bros Discovery	US	USD	1.739	31.002	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	2.124	19.443	0,01
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	20.302	18.063	0,01
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	15.870	16.014	0,01
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	16.340	15.968	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	379	15.144	0,01
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	15.070	13.188	0,01
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	14.752	12.859	0,01
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	10.212	11.091	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3.936	10.498	0,00
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	7.659	10.283	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	14.869	10.204	0,00
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	10.212	9.750	0,00
LG Uplus	KR	KRW	872	9.187	0,00
Daiichikoshoh	JP	JPY	327	8.562	0,00
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	9.981	8.181	0,00
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	9.809	8.047	0,00
NexTone	JP	JPY	380	7.807	0,00
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	8.583	7.484	0,00
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	10.212	7.313	0,00
HKBN	HK	HKD	5.433	6.018	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	325	5.712	0,00
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	5.780	5.684	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	297	5.462	0,00
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	3.857	4.863	0,00
Chungwa Telecom	TW	TWD	1.137	4.796	0,00
TIME daCom	MY	MYR	4.899	4.752	0,00
KT	KR	KRW	176	4.743	0,00
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	5.280	4.459	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	4.596	4.304	0,00
Bushiroad	JP	JPY	289	3.285	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	236	2.980	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	298	2.692	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	1.969	2.525	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	44	2.480	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	296	1.760	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	1.426	1.549	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	56.364	1.370	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	114	1.157	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	1.236	1.119	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	1.114	976	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	1.114	968	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	613	889	0,00
SK Telecom	KR	KRW	17	723	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	5	148	0,00
				2.136.374	0,84
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Energía					
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	43.068	260.405	0,10
Repsol	ES	EUR	15.610	222.987	0,09
Cosan	BR	BRL	35.607	150.815	0,06
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	12.021	11.016	0,00
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	13.893	10.700	0,00
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	8.170	7.043	0,00
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	5.106	4.613	0,00
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	4.125	3.883	0,00
ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	2.648	2.450	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	35	322	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	21	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	23.176	0	0,00
				674.234	0,27
Empresas de servicios públicos					
Enagas	ES	EUR	8.692	178.785	0,07
Endesa	ES	EUR	8.275	165.744	0,07
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	27.240	24.336	0,01
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	23.804	22.724	0,01
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	28.098	22.620	0,01
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	15.319	16.950	0,01
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	10.212	11.790	0,00
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	9.591	9.570	0,00
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	10.212	9.451	0,00
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	10.212	8.742	0,00
Iberdrola	ES	EUR	549	6.048	0,00
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	6.312	5.469	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	5.106	4.956	0,00
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	3.639	3.013	0,00
Naturny Energy Group	ES	EUR	35	1.008	0,00
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	2	85	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	722	0	0,00
				491.291	0,19
Materiales					
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	396.281	375.676	0,15
Grupo México	MX	MXN	56.733	257.498	0,10
Suzano	BR	BRL	10.318	100.605	0,04
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	15.066	87.993	0,03
Vale	BR	BRL	3.463	57.299	0,02
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	9.061	29.903	0,01
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	15.870	15.450	0,01
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	17.918	15.111	0,01
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	10.212	8.279	0,00
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	10.212	8.267	0,00
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	8.764	8.256	0,00
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	5.714	5.114	0,00
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	4.909	4.745	0,00
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	4.587	3.750	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	463	2.562	0,00
Cemex	MX	MXN	3.609	1.572	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	61	481	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	364	378	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	7.240	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	2.730	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	14.884	0	0,00
				982.939	0,39
Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	12.150	298.765	0,12
Ryanair Holdings	IE	EUR	14.566	212.814	0,08
Localiza Rent a Car	BR	BRL	17.915	188.852	0,07
ACS Group	ES	EUR	7.488	184.125	0,07
Vamos Loca. de Caminhoe Maquinas e Eq.	BR	BRL	56.012	147.561	0,06
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	73.665	145.784	0,06
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	9.153	139.446	0,05
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	36.313	106.707	0,04
Rumo	BR	BRL	31.095	102.443	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.505	52.849	0,02
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	19.183	16.689	0,01
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	US	USD	15.319	14.467	0,01
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	15.309	13.062	0,01
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	10.698	9.659	0,00
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	7.302	8.826	0,00
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	10.212	7.957	0,00
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	6.899	6.557	0,00
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	7.026	6.061	0,00
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	4.810	5.189	0,00
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	4.125	3.759	0,00
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	4.111	3.629	0,00
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	4.125	3.467	0,00
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	3.574	3.080	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	341	1.584	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	15	1.314	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	1.031	638	0,00
Embraer	BR	BRL	129	359	0,00
				1.685.643	0,66

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	5.443	328.728	0,13
TOTVS	BR	BRL	23.647	149.983	0,06
Cielo	BR	BRL	52.332	35.549	0,01
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	20.425	16.274	0,01
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	12.952	9.583	0,00
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	7.426	5.850	0,00
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	5.776	5.093	0,00
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	5.280	4.414	0,00
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	4.633	4.384	0,00
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	3.898	3.684	0,00
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	4.125	3.277	0,00
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	2.370	2.145	0,00
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	1.485	1.748	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	2.104	1.578	0,00
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	1.750	1.575	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	1.564	1.173	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	46	454	0,00
Clear Sale	BR	BRL	356	374	0,00
				575.866	0,23

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	29.191	586.731	0,23
Trip.com Group	CN	HKD	4.524	103.294	0,04
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	28.290	86.015	0,03
Grupo SBF	BR	BRL	12.035	55.493	0,02
Vivara Participacoes	BR	BRL	9.778	48.676	0,02
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	32.153	24.096	0,01
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	32.410	21.721	0,01
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	23.462	18.735	0,01
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	20.425	16.621	0,01
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	20.028	16.253	0,01
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	20.425	15.978	0,01
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	11.498	11.627	0,00
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	7.659	9.342	0,00
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	12.766	8.460	0,00
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	8.681	7.875	0,00
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	7.373	6.280	0,00
GetNinjas	BR	BRL	7.886	5.949	0,00
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	6.188	5.847	0,00
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	5.775	5.434	0,00
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	5.734	4.298	0,00
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	4.249	3.947	0,00
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	4.125	3.861	0,00
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	4.125	3.737	0,00
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	4.455	3.572	0,00
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	4.216	3.569	0,00
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	4.125	3.569	0,00
Prosus 1.985% 15/07/2033 Reg S	NL	EUR	4.373	3.332	0,00
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	3.816	3.282	0,00
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	3.408	2.886	0,00
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	3.034	2.767	0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	2.911	2.575	0,00
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	2.702	2.534	0,00
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	1.526	1.497	0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	1.114	1.090	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	927	851	0,00
Nemak	MX	MXN	3.139	654	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	127	554	0,00
				1.103.000	0,43

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	293.028	280.704	0,11
Walmart De Mexico	MX	MXN	64.633	220.380	0,09
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	212.451	205.178	0,08
Ebro Foods	ES	EUR	7.022	119.380	0,05
JBS	BR	BRL	10.332	77.168	0,03
SLC Agrícola	BR	BRL	3.923	41.701	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	15.319	13.590	0,01
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	12.766	13.345	0,01
Quang Ngai Sugar	VN	VND	6.710	12.533	0,00
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	15.319	12.353	0,00
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	11.234	11.053	0,00
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	13.348	10.605	0,00
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	4.650	4.574	0,00
Kerry Group	IE	EUR	17	1.738	0,00
BRF	BR	BRL	235	646	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	129	477	0,00
				1.025.425	0,40

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	417.394	382.406	0,15
Havida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	99.889	174.538	0,07
Pharma Mar	ES	EUR	1.914	139.666	0,06
Faes Farm	ES	EUR	32.510	129.065	0,05
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	21.957	16.312	0,01
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	20.425	13.975	0,01
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	15.237	11.485	0,00
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	12.015	10.649	0,00
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	10.490	10.254	0,00
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	5.964	7.022	0,00
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	6.312	5.890	0,00
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	3.857	3.546	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	2.783	2.070	0,00
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	2.191	2.049	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1.819	1.549	0,00
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	1.114	1.046	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	656	587	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	534	441	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	468	400	0,00
				912.950	0,36

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	7.335	452.425	0,18
Al Rajhi Bank	SA	SAR	5.710	255.151	0,10
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	94.079	246.941	0,10
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	59.667	211.502	0,08
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	32.327	207.081	0,08
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	59.113	107.806	0,04
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	59.211	55.672	0,02
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	38.366	36.187	0,01
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	32.611	29.735	0,01
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	23.979	29.060	0,01
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	26.808	28.467	0,01
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	31.168	26.991	0,01
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	28.774	26.734	0,01
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	26.856	26.520	0,01
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	23.783	25.062	0,01
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	23.804	23.826	0,01
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	23.979	22.911	0,01
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	22.723	21.179	0,01
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	20.425	19.325	0,01
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	20.425	18.993	0,01
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	19.183	18.756	0,01
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	19.183	18.603	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	18.742	18.514	0,01
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	15.826	18.229	0,01
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	20.679	17.956	0,01
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	15.346	15.341	0,01
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	21.446	15.317	0,01
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	16.851	14.965	0,01
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	15.346	14.475	0,01
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	15.319	14.351	0,01
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	106.178	13.888	0,01
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	13.428	13.681	0,01
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	12.766	12.486	0,00
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	13.828	12.128	0,00
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	15.319	11.823	0,00
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	11.585	11.596	0,00
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	9.591	11.267	0,00
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	12.766	10.661	0,00
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	12.766	10.634	0,00
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	10.551	10.620	0,00
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	12.087	10.357	0,00
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	11.144	10.271	0,00
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	12.766	10.030	0,00
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	11.204	9.970	0,00
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	10.212	9.602	0,00
Cooperative Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.591	9.500	0,00
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	9.591	9.364	0,00
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	9.591	9.199	0,00
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	9.591	9.037	0,00
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	9.208	8.994	0,00
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	10.212	8.964	0,00
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	10.359	8.905	0,00
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	10.742	8.583	0,00
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	10.524	8.339	0,00
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	7.935	8.069	0,00
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	5.755	7.946	0,00
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	8.209	7.706	0,00
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	7.673	7.673	0,00
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	8.425	7.606	0,00
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	8.663	7.385	0,00
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	7.607	7.233	0,00
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	8.553	7.142	0,00
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	7.659	6.783	0,00
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	7.289	6.753	0,00
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	7.486	6.609	0,00
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	6.559	6.222	0,00
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.871	6.162	0,00
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	6.662	6.006	0,00
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	6.436	5.936	0,00
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	7.013	5.880	0,00
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	5.951	5.863	0,00
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	6.064	5.695	0,00
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	5.982	5.489	0,00
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	6.386	5.481	0,00
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.796	5.415	0,00
Swedbank 3.566% 04/04/2025 144A	SE	USD	5.620	5.296	0,00
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	6.245	5.259	0,00
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	6.456	5.191	0,00
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	5.213	4.981	0,00
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	EUR	5.569	4.672	0,00
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	4.539	4.428	0,00
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	5.136	4.407	0,00
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	4.683	4.230	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1.388	4.050	0,00
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	4.125	3.929	0,00
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	4.228	3.861	0,00
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	4.629	3.768	0,00
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	3.898	3.668	0,00
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	3.719	3.562	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	4.187	3.485	0,00
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	3.713	3.423	0,00
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	4.132	3.398	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	648	3.280	0,00
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	3.358	3.261	0,00
Banco Santander	ES	EUR	1.086	3.058	0,00
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	3.248	3.053	0,00
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	2.494	2.872	0,00
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2.846	2.544	0,00
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	2.818	2.412	0,00
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	2.537	2.221	0,00
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	2.166	1.996	0,00
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	1.974	1.760	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	576	1.756	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1.711	1.427	0,00
AIB Group	IE	EUR	592	1.232	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	1.486	1.194	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	969	1.086	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	129	847	0,00
Bankinter	ES	EUR	139	782	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	364	715	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	44	256	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	10.626	0	0,00
Banco Espírito Santo*	PT	EUR	26.523	0	0,00
				2.534.388	1,00
Inmobiliaria					
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	184.931	175.687	0,07
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	23.804	22.230	0,01
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	15.870	16.113	0,01
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	15.870	15.880	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	15.870	15.459	0,01
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	20.762	14.113	0,01
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	11.019	11.741	0,00
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	10.749	11.552	0,00
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	12.542	11.026	0,00
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	10.212	8.878	0,00
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	8.681	8.371	0,00
Aekius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	8.364	7.313	0,00
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	7.767	7.224	0,00
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	7.659	7.216	0,00
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	7.726	6.775	0,00
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	9.693	5.727	0,00
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	6.209	4.260	0,00
Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	4.152	3.838	0,00
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	4.176	3.775	0,00
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	3.743	3.359	0,00
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	3.845	3.193	0,00
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	2.681	2.539	0,00
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	2.475	1.985	0,00
				368.254	0,15
Estado					
US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	6.944.760	6.577.459	2,59
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	4.039.134	3.852.236	1,51
US Treasury 0.46% 16/06/2022	US	USD	4.027.777	3.820.096	1,51
US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	4.026.506	3.820.013	1,51
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	4.024.756	3.819.303	1,51
European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	3.552.704	3.261.098	1,29
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	26.881	29.341	0,01
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	22.979	29.243	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	20.777	24.778	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	16.059	19.032	0,01
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	12.140	16.599	0,01
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	10.406	13.018	0,01
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	9.365	11.850	0,00
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	6.183	8.190	0,00
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	6.937	7.867	0,00
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	745.737	5.938	0,00
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	4.162	4.827	0,00
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	3.469	4.371	0,00
				25.305.259	9,97
Pagars vinculados a renta variable					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	39.720	186.258	0,07
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	11.131	85.410	0,03
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	11.712	71.307	0,03
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	2.828	53.230	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	10.907	46.735	0,02
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	60.724	44.634	0,02
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	1.879	40.143	0,02
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	1.715	39.246	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	40.813	34.185	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	2.894	30.870	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	20.044	28.869	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	9.505	25.981	0,01
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	1.154	25.636	0,01
UBS (Oppen Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	1.472	24.675	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	5.306	23.383	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.731	20.285	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.120	11.944	0,00
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	5.122	10.881	0,00
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	5.859	10.520	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	9.837	5.867	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	1.955	2.662	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	1.256	2.315	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	792	1.905	0,00
Servicios de comunicación					
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	27.432	22.624	0,01
AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	14.216	10.618	0,00
Netlix 5.875% 15/11/2028	US	USD	10.212	9.975	0,00
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	5.445	4.707	0,00
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	4.369	3.843	0,00
Cellnex Telecom	ES	EUR	73	3.271	0,00
				55.038	0,02
Energía					
Kalahari Energy	BW	USD	3.734	0	0,00
				0	0,00
Materiales					
Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	4.780	281.986	0,11
Farmer's Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	1.701	100.333	0,04
Farmer's BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	1.148	67.719	0,03
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	3.595	154	0,00
PhosAgro	RU	USD	47	0	0,00
				450.192	0,18
Empresas industriales					
Tradeshift Holdings	US	USD	3.152	59.174	0,02
				59.174	0,02
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	1.128	190.204	0,07
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	3.480.038	52.669	0,02
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	9.347	50.095	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	1.847	37.002	0,01
Updater CDI	US	AUD	250	5.603	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	261	0	0,00
				335.573	0,13
Bienes de consumo discrecional					
Tuhu Car	KY	USD	4.603	24.636	0,01
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	9.117	9.459	0,00
				34.095	0,01
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	3.830	47.549	0,02
JHL Biotech	KY	TWD	823	1.195	0,00
Chime Biologics	CN	USD	823	322	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	7.810	0	0,00
				49.066	0,02
Servicios financieros					
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	12.376	10.914	0,00
				10.914	0,00
Servicios de comunicación					
IFLIX*	AU	USD	3.470	350	0,00
				350	0,00
Fracciones					
				7	0,00
Total de inversiones (Coste 233.010.935 EUR)					
				239.706.438	94,46
			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
		Divisa		EUR	
Contratos por diferencias					
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	7.692.894	93.009	0,04	
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	17.566	0	0,00	
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	84.229	(13.118)	(0,01)	
			79.891	0,03	
			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
		Divisa		EUR	
Swaps de incumplimiento crediticio					
Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	10.148	582	0,00	
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	5.961	323	0,00	
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	8.251	56	0,00	
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	2.970	(4)	(0,00)	
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	7.178	(12)	(0,00)	
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	5.280	(39)	(0,00)	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa	EUR	EUR	
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	8.251	(58) (0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	6.436	(59) (0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	5.280	(72) (0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	21.246	(652) (0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	8.251	(948) (0,00)
		(883)	(0,00)

Contratos de cambio de divisas a plazo

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
EUR	EUR	EUR	
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022		118.813	10.372 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022		224.725	9.939 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022		107.171	9.362 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022		37.430	4.574 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022		59.109	4.542 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022		53.586	2.929 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022		34.712	2.624 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022		188.717	2.236 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022		24.368	1.953 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022		23.624	1.869 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022		33.225	1.511 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022		17.206	1.503 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022		19.578	1.439 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022		32.418	1.405 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022		15.493	1.336 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022		35.477	1.253 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022		21.972	1.164 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022		19.085	1.073 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022		15.034	993 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022		40.191	988 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022		18.129	872 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022		20.770	836 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022		16.259	790 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022		13.340	724 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022		19.712	717 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022		8.626	698 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022		14.872	695 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022		4.575	635 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022		5.094	635 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,065163 25/05/2022		61.587	607 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022		13.488	603 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022		13.928	597 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022		9.882	596 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022		4.047	537 0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022		12.991	496 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022		7.335	469 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022		4.976	434 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022		9.678	412 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022		7.133	399 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022		4.678	391 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022		7.918	391 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022		10.597	386 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022		5.831	371 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022		5.135	369 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022		5.967	366 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022		8.071	366 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022		4.376	349 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022		9.009	338 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022		10.802	327 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022		13.324	319 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022		6.522	314 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022		12.288	313 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022		8.781	303 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022		65.198	295 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022		4.652	293 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022		6.444	292 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022		5.350	288 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022		5.249	284 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022		3.389	275 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022		4.321	267 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669582 18/05/2022		7.236	245 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022		5.497	239 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022		21.618	239 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022		6.272	234 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022		30.961	232 0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022		2.645	231 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022		6.455	229 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022		4.639	226 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022		4.708	221 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022		4.712	216 0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022		224.517	208 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022		2.651	207 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022		1.587	197 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022		6.762	187 0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022		3.551	177 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022		19.006	176 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022		2.656	150 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022		6.336	149 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022		2.424	146 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022		8.957	141 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022		3.897	141 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022		5.596	137 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022		5.467	135 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022		7.945	134 0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	EUR	EUR	
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022		2.644	132 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022		3.602	131 0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022		19.612	124 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022		11.685	119 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022		9.101	119 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022		2.629	114 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022		6.470	111 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022		1.650	96 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022		2.250	94 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022		3.713	94 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022		1.663	91 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022		1.696	78 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022		7.686	77 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022		1.552	75 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022		1.802	73 0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022		16.405	70 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022		1.075	68 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022		979	66 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022		1.112	65 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022		854	65 0,00
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022		4.319	64 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022		944	63 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022		1.582	59 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022		1.861	57 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022		1.392	54 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022		4.371	52 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022		4.365	52 0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,846725 25/05/2022		5.669	50 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022		1.693	49 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022		1.395	48 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022		2.026	47 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022		10.715	46 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022		6.434	45 0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022		6.235	45 0,00
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022		1.000	43 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022		720	40 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022		920	40 0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022		244	33 0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022		5.225	31 0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022		8.789	29 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022		9.382	29 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022		822	28 0,00
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022		5.756	27 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022		612	26 0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022		12.316	23 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022		2.660	19 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022		1.039	17 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022		901	15 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022		5.155	13 0,00
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022		962	11 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022		3.396	10 0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022		3.967	8 0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022		7.965	7 0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022		11.716	2 0,00
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022		757	(4) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022		859	(4) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022		916	(5) (0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022		22.817	(5) (0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022		17.907	(6) (0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022		13.929	(6) (0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022		8.813	(6) (0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022		1.194	(10) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022		3.411	(10) (0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022		971	(11) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022		949	(11) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022		978	(11) (0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022		884	(12) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022		4.439	(14) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022		7.018	(15) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022		1.575	(16) (0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022		9.433	(19) (0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022		6.938	(22) (0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022		1.859	(27) (0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022		670	(28) (0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022		3.900	(28) (0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022		8.831	(28) (0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022		907	(29) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022		14.491	(29) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022		982	(29) (0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022		4.362	(30) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022		1.818	(30) (0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022		942	(32) (0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022		1.019	(37) (0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022		933	(37) (0,00)
Compró NOK vendió USD a 9,055100 11/05/2022		1.268	(38) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022		1.017	(38) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022		3.727	(38) (0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022		16.403	(41) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022		5.411	(44) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022		1.004	(45) (0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022		6.482	(45) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022		1.035	(46) (0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022		13.074	(47) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022		1.050	(47) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022		1.080	(48) (0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022		8.626	(48) (0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022		961	(49) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022		1.686	(49) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022		1.447	(53) (0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	3.670	(60)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	1.802	(60)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	1.365	(60)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	1.938	(61)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	7.144	(62)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	1.015	(64)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	4.337	(65)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	16.457	(68)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	1.753	(70)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	1.789	(77)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	2.077	(80)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	6.450	(82)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	3.691	(92)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	17.472	(93)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	3.057	(95)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	2.710	(96)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,876423 11/05/2022	2.721	(98)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	952	(105)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,735571 18/05/2022	1.371	(107)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	1.476	(112)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	1.052	(113)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	2.559	(115)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	3.880	(118)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	1.219	(120)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,441281 11/05/2022	1.835	(122)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	18.573	(122)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	2.865	(123)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	6.395	(133)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	5.062	(140)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	9.357	(142)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	3.862	(151)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	2.300	(168)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	2.688	(194)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	2.345	(198)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	3.264	(201)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	8.223	(205)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	6.021	(208)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	224.728	(214)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	9.075	(228)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	6.496	(278)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	15.724	(281)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	65.487	(293)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	5.585	(296)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	4.641	(302)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	2.701	(306)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	17.191	(309)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,911655 11/05/2022	6.996	(318)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	6.880	(329)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	6.779	(345)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	6.488	(350)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	5.943	(369)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	8.623	(412)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	6.032	(421)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	9.256	(467)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	11.555	(471)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	10.348	(498)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	7.706	(509)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	16.546	(511)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	5.610	(516)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	17.072	(530)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 114,585560 11/05/2022	4.544	(533)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	4.583	(536)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	10.453	(541)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	8.559	(628)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	14.920	(695)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	21.064	(702)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	19.391	(712)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	15.868	(834)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	18.242	(850)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	20.905	(864)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	19.563	(901)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	10.985	(928)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	26.803	(933)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	13.042	(943)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	18.958	(1.004)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	17.520	(1.063)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	14.540	(1.101)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	29.076	(1.123)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	21.619	(1.125)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	23.432	(1.240)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	25.875	(1.317)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	66.611	(1.413)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	14.016	(1.526)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	23.915	(1.753)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	240.779	(1.786)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	33.558	(2.348)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	45.898	(3.314)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	41.703	(4.670)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022	1.603.683	(38.437)	(0,02)
	1.571	0,00	

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	52.935	(394)	(0,00)
	(394)	(0,00)	

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)			
Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	63.300	1.644	0,00
		1.644	0,00

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	789.444	20.504	0,01
		20.504	0,01

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	------------------------------------	---	------

Futuros

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(3.247.281)	235.928	0,09
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	12.584.293	101.889	0,04
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	13.092.868	80.456	0,03
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(5.468.984)	21.017	0,01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	4.519.772	15.622	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(88.032)	5.886	0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(134.960)	5.590	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	38.350	3.559	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(17.684)	3.249	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	383.082	1.849	0,00
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(37.036)	1.783	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(57.500)	1.687	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	197.651	1.008	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	134.806	753	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(19.966)	176	0,00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	1.527.380	(71)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	1.999	(123)	(0,00)
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	69.892	(553)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	59.183	(985)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	31.411	(1.520)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	64.359	(3.856)	(0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	58.247	(7.239)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	174.485	(7.264)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	6.038.640	(82.101)	(0,03)
		376.740	0,15	

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	------------------------------------	---	------

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	682.484	146.081	0,06
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	330.234	71.622	0,03
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	341.242	68.887	0,03
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	336.839	60.758	0,02
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	330.234	59.401	0,02
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	21.991	1.745	0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	10.163	268	0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	2.220	106	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	175.162	90	0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	10.267	(44)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	8.220	(539)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	989.602	(79.890)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	990.703	(82.364)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	1.005.912	(83.313)	(0,03)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	990.703	(88.864)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	990.703	(91.561)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	990.703	(93.954)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	990.703	(95.881)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	990.703	(97.411)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	1.453.031	(113.969)	(0,04)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	6.032.279	(534.279)	(0,21)
		(953.111)	(0,38)	

	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
--	-----------	----------------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(937)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(400)	(9)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(456)	(115)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(4.771)	(0,00)
		(4.895)	(0,00)	

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	------------------------------------	---	------

Permutas de inflación

Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	12.591	899	0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	8.325	632	0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	4.058	252	0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	4.058	249	0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	7.426	(357)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	6.601	(650)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	12.376	(1.313)	(0,00)
			(288)	(0,00)
	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	17.169	789	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	19.389	(83)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	8.706	(290)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	7.821.570	(296)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	4.232	(395)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	12.140	(666)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	11.620	(1.360)	(0,00)
			(2.301)	(0,00)
Otros activos y pasivos		14.539.960		5,75
Patrimonio neto			253.764.876	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	27,86
Alemania	DE	15,52
Irlanda	IE	6,53
Reino Unido	GB	6,17
China	CN	4,86
Países Bajos	NL	3,82
Francia	FR	3,74
Japón	JP	2,98
Suiza	CH	2,31
India	IN	2,02
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,81
Suecia	SE	1,44
Supranacionales	SU	1,30
Indonesia	ID	1,20
Brasil	BR	1,10
España	ES	1,10
Corea	KR	1,04
Singapur	SG	1,02
Tailandia	TH	0,88
Área de Taiwán	TW	0,78
Australia	AU	0,75
Italia	IT	0,74
Sudáfrica	ZA	0,69
Luxemburgo	LU	0,61
México	MX	0,55
Canadá	CA	0,51
Dinamarca	DK	0,46
Filipinas	PH	0,29
Malasia	MY	0,29
Islas Caimán	KY	0,24
Austria	AT	0,19
Kazajistán	KZ	0,18
Bermudas	BM	0,17
Portugal	PT	0,17
Bélgica	BE	0,12
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,11
Arabia Saudí	SA	0,10
Mauricio	MU	0,10
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,09
Noruega	NO	0,08
Finlandia	FI	0,07
Vietnam	VN	0,07
Grecia	GR	0,07
Argentina	AR	0,06
República Checa	CZ	0,05
Nigeria	NG	0,05
Jordania	JO	0,05
Polonia	PL	0,04
Uruguay	UY	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Catar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Pakistán	PK	0,01
Mongolia	MN	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		5,54

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial						Materiales					
Energía						Corteva	US	USD	12.922	717.758	0,28
Schlumberger	US	USD	25.522	972.910	0,38	Agnico Eagle Mines	CA	CAD	9.873	548.236	0,22
Shell	GB	GBP	31.809	824.292	0,33	Air Liquide	FR	EUR	3.106	513.476	0,20
Marathon Petroleum	US	USD	8.218	697.719	0,28	First Quantum Minerals	CA	CAD	16.798	467.607	0,19
Cheniere Energy	US	USD	4.615	609.693	0,24	CF Industries Holdings	US	USD	4.110	384.918	0,15
Reliance Industries	IN	INR	13.716	473.905	0,19	Arcelormittal	LU	EUR	11.998	337.325	0,13
Total	FR	EUR	8.297	391.815	0,16	Rio Tinto	GB	GBP	4.592	312.478	0,12
PTT Exploration & Production	TH	THB	77.055	321.786	0,13	Steel Dynamics	US	USD	3.673	302.676	0,12
Diversified Energy Co	US	GBP	139.151	200.792	0,08	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.585	254.559	0,10
John Wood Group	GB	GBP	73.228	195.090	0,08	LafargeHolcim	CH	CHF	5.121	240.668	0,10
Shell	GB	EUR	7.497	193.939	0,08	Fresnillo	MX	GBP	25.185	232.890	0,09
OMV AG	AT	EUR	3.715	182.412	0,07	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	98.288	218.716	0,09
PTT (F)	TH	THB	165.409	171.520	0,07	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	64.950	218.021	0,09
China Suntain Green Energy	CN	HKD	316.735	170.476	0,07	Yara International	NO	NOK	4.401	215.055	0,09
Santos	AU	AUD	28.500	153.129	0,06	Sika	CH	CHF	729	214.160	0,08
United Tractors	ID	IDR	75.603	150.084	0,06	Avia Avian	ID	IDR	3.835.097	205.639	0,08
Baker Hughes	US	USD	4.106	123.807	0,05	Fertiglobe	AE	AED	139.000	200.034	0,08
ChampionX	US	USD	4.633	95.582	0,04	BHP Group	AU	AUD	5.878	190.216	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	393	88.125	0,03	Vale ADP	BR	USD	11.495	189.646	0,08
Core Laboratories	NL	USD	3.401	85.023	0,03	Centamin	GB	GBP	166.723	182.085	0,07
Inpeex	JP	JPY	6.603	75.132	0,03	Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	173.367	160.345	0,06
Diamondback Energy	US	USD	437	53.954	0,02	Endeavour Mining	GB	CAD	6.370	147.814	0,06
Iwatani	JP	JPY	1.239	47.267	0,02	Jubilee Metals Group	GB	GBP	792.709	143.220	0,06
Great Eastern Shipping	IN	INR	6.757	32.465	0,01	Alphamin Resources	MU	CAD	199.183	142.353	0,06
Exaro Resources	ZA	ZAR	2.183	29.752	0,01	FMC	US	USD	1.046	133.935	0,05
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	8.669	17.532	0,01	LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	140.585	135.246	0,05
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	727	13.821	0,01	NOF	JP	JPY	3.378	122.078	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	26.306	13.160	0,01	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	914	121.190	0,05
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	28.053	9.095	0,00	Ternium ADR	LU	USD	2.659	110.184	0,04
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	10.931	8.034	0,00	Pan American Silver	CA	USD	4.368	104.008	0,04
S-Oil	KR	KRW	90	7.016	0,00	RPM International	US	USD	1.255	101.167	0,04
Oil & Natural Gas	IN	INR	3.074	6.103	0,00	Sasol	ZA	ZAR	3.948	93.305	0,04
Green Earth Institute	JP	JPY	524	3.189	0,00	Lundin Gold	CA	CAD	12.142	93.137	0,04
PetroChina (H)	CN	HKD	5.973	2.729	0,00	Rio Tinto	AU	AUD	860	65.561	0,03
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	320	2.588	0,00	Siam Cement (F)	TH	THB	6.383	65.354	0,03
SBM Offshore	NL	EUR	173	2.385	0,00	Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	13.281	62.278	0,02
China Oilfield Services	CN	HKD	1.060	1.038	0,00	Barrick Gold	CA	USD	2.892	61.963	0,02
BP	GB	GBP	173	809	0,00	Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	4.809	59.669	0,02
Aker Solutions	NO	NOK	235	785	0,00	Nissan Chemical	JP	JPY	1.122	57.194	0,02
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	106	470	0,00	Mineral Resources	AU	AUD	1.429	56.346	0,02
Lundin Energy	SE	SEK	9	356	0,00	PTT Global Chemical	TH	THB	39.961	55.251	0,02
Harbour Energy	GB	GBP	37	224	0,00	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	8.359	54.514	0,02
CGG	FR	EUR	146	162	0,00	Adriatic Metals	GB	GBP	31.401	52.052	0,02
Koninklijke Vopak	NL	EUR	2	56	0,00	Scientex	MY	MYR	55.904	46.426	0,02
Surgutneftegaz (Pref'd)	RU	USD	319.534	3	0,00	Lundin Mining	CA	CAD	5.209	45.829	0,02
Gazprom (USD)*	RU	USD	140.676	1	0,00	Air Water	JP	JPY	3.554	45.280	0,02
						Perseus Mining	AU	AUD	33.373	44.695	0,02
				6.430.223	2,54	Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	9.260	43.421	0,02
Empresas de servicios públicos						Kansai Paint	JP	JPY	3.238	42.894	0,02
Exelon	US	USD	19.356	878.735	0,35	PPC	ZA	ZAR	174.311	40.483	0,02
Engie	FR	EUR	48.865	553.251	0,22	IGO	AU	AUD	4.438	39.294	0,02
Enel	IT	EUR	42.032	261.355	0,10	Evolution Mining	AU	AUD	14.279	38.914	0,02
Rubis	FR	EUR	6.724	171.053	0,07	Celanese	US	USD	266	37.424	0,01
West Holdings	JP	JPY	2.581	98.053	0,04	Denka	JP	JPY	1.325	34.115	0,01
AC Energy	PH	PHP	733.643	96.288	0,04	SH Kelkar	IN	INR	16.352	31.418	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	29.225	82.478	0,03	Anglo American	GB	ZAR	728	31.235	0,01
Sempra Energy	US	USD	529	81.897	0,03	BlueScope Steel	AU	AUD	2.234	30.778	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	5.946	80.762	0,03	Yamato Kogyo	JP	JPY	916	28.358	0,01
Mega First	MY	MYR	85.035	70.372	0,03	Gold Fields	ZA	ZAR	1.956	25.618	0,01
National Hydroelectric Power	IN	INR	161.353	66.384	0,03	Guangdong Huatae Gas	CN	CNY	3.291	25.254	0,01
First Gen	PH	PHP	119.914	50.790	0,02	Indocement Tungal Prakarsa (A)	ID	IDR	36.162	24.822	0,01
Public Power (Greece)	GR	EUR	5.956	45.567	0,02	Kaneka	JP	JPY	924	23.745	0,01
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	49.768	36.389	0,01	DIC	JP	JPY	1.226	22.462	0,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	791.538	35.791	0,01	Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	24.309	21.990	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	4.215	35.107	0,01	Nickel Mines	AU	AUD	24.645	21.817	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.708	23.694	0,01	Sumitomo Bakelite	JP	JPY	688	21.810	0,01
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	23.785	22.516	0,01	AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	882	17.457	0,01
PTC India	IN	INR	18.199	20.782	0,01	Gold Road Resources	AU	AUD	16.419	17.198	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	5.988	19.410	0,01	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	LU	EUR	15.856	15.787	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	13.739	16.728	0,01	Sumitomo Metal Mining	CN	CNY	2.379	15.464	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	11.966	11.214	0,00	Taiheiy Cement	JP	JPY	751	11.643	0,00
Origin Energy	AU	AUD	2.384	11.002	0,00	Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	274	11.457	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	11.332	10.357	0,00	South32	AU	AUD	3.472	11.178	0,00
CESC	IN	INR	7.844	8.323	0,00	C Uyemura	JP	JPY	244	10.771	0,00
National Grid	GB	GBP	483	6.884	0,00	POSCO	KR	KRW	48	10.473	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5.905	5.397	0,00	LG Chem	KR	KRW	25	9.698	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	212	2.708	0,00	Wonik Materials	KR	KRW	310	8.713	0,00
Korea Gas	KR	KRW	65	2.030	0,00	UltraTech Cement	IN	INR	92	7.522	0,00
EDP - Energias de Portugal	PT	EUR	454	2.016	0,00	Vale Indonesia	ID	IDR	13.281	6.369	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	71	1.982	0,00	Adriatic Metals CDI	GB	AUD	3.218	5.470	0,00
Snam	IT	EUR	341	1.780	0,00	Formosa Plastics	TW	TWD	1.590	5.390	0,00
E.ON	DE	EUR	134	1.335	0,00	Fufeng Group	CN	HKD	10.792	5.159	0,00
EDP Renovaveis	ES	EUR	47	1.075	0,00	Toyo Gosei	JP	JPY	68	4.872	0,00
Italgas	IT	EUR	153	947	0,00	Phillips Carbon Black	IN	INR	3.497	4.799	0,00
Hera	IT	EUR	242	861	0,00	Kureha	JP	JPY	65	4.691	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	265	621	0,00	Glencore	CH	GBP	747	4.432	0,00
ERG	IT	EUR	15	479	0,00	Blackstone Minerals	AU	AUD	17.933	4.407	0,00
Centrica	GB	GBP	263	249	0,00	Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2.703	4.141	0,00
Drax Group	GB	GBP	8	81	0,00	Skehu Paint (A)	CN	CNY	358	3.815	0,00
EDF	FR	EUR	8	73	0,00	Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	719	3.719	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	26.793	0	0,00	Stora Enso (FI)	FI	EUR	191	3.600	0,00
				2.816.816	1,11	ADEKA	JP	JPY	188	3.477	0,00
						Huhtamaki	FI	EUR	96	3.475	0,00
						Symrise	DE	EUR	30	3.396	0,00
						Steppe Gold	CA	CAD	3.182	3.396	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Champion Iron	AU	AUD	671	3.304	0,00	Canadian Pacific Railway	CA	CAD	1.178	83.037	0,03
OZ Minerals	AU	AUD	191	3.204	0,00	Carlisle	US	USD	329	82.289	0,03
Musgrave Minerals	AU	AUD	12.666	2.902	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	1.285	80.565	0,03
Pacific Metals	JP	JPY	101	2.691	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	27.458	77.151	0,03
DS Smith	GB	GBP	588	2.319	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.884	73.001	0,03
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	198	1.955	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	1.050.846	71.924	0,03
Imerys	FR	EUR	47	1.762	0,00	Industries of Qatar	QA	QAR	14.601	71.567	0,03
Era Co	CN	CNY	2.901	1.730	0,00	THK	JP	JPY	3.506	67.841	0,03
Nan Ya Plastics	TW	TWD	606	1.686	0,00	JGC	JP	JPY	6.077	65.670	0,03
Anhui Conch Cement	CN	CNY	288	1.641	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	1.848	59.292	0,02
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	1.146	1.608	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	2.183	58.454	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	191	1.550	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	486	57.937	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	1.166	1.458	0,00	GXO Logistics	US	USD	914	53.050	0,02
Wienerberger	AT	EUR	51	1.390	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	11.129	52.285	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	3.180	1.333	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	246	51.659	0,02
China Molybdenum	CN	HKD	2.726	1.302	0,00	FedEx	US	USD	258	49.704	0,02
SIG Combibloc Group	CH	CHF	54	1.089	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	8.325	49.562	0,02
Arkema	FR	EUR	10	1.089	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	1.383	47.908	0,02
Kumho Petrochemical	KR	KRW	9	1.062	0,00	XPO Logistics	US	USD	911	47.844	0,02
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	21	662	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	7.380	46.682	0,02
Outokumpu	FI	EUR	127	602	0,00	UT Group	JP	JPY	2.082	45.447	0,02
Hexpol	SE	SEK	66	545	0,00	General Electric	US	USD	606	44.147	0,02
thyssenkrupp	DE	EUR	72	532	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	23.767	43.844	0,02
China Molybdenum (A)	CN	CNY	583	388	0,00	AGC	JP	JPY	1.175	42.315	0,02
Antofagasta Holdings	CL	GBP	20	365	0,00	Techtron Industries	HK	HKD	3.131	40.098	0,02
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	197	362	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	6.295	39.823	0,02
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.380	298	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	110.081	36.170	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	185	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	15.912	33.805	0,01
TSRC	TW	TWD	151	157	0,00	Makita	JP	JPY	1.149	32.830	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	30	157	0,00	Rakul	JP	JPY	1.592	32.266	0,01
United Rusal International	RU	USD	37.299	0	0,00	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	1.945	31.862	0,01
Polys*	RU	USD	11	0	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	635	31.767	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.556	0	0,00	Mo-Bruk	PL	PLN	384	31.359	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	75	0	0,00	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	5.164	28.618	0,01
				9.371.706	3,71	Miura	JP	JPY	1.400	28.222	0,01
Empresas industriales						Manpowergroup Greater China	CN	HKD	24.728	26.403	0,01
RELX	GB	GBP	34.382	981.184	0,39	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	9.614	26.280	0,01
Norfolk Southern	US	USD	3.734	930.916	0,37	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	1.129	25.832	0,01
TransUnion	US	USD	9.576	813.692	0,32	Japan Airlines	JP	JPY	1.634	25.816	0,01
Experian	IE	GBP	16.300	542.730	0,21	ZTO Express Cayman	CN	HKD	881	23.520	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	81.399	533.896	0,21	Sinotrans (H)	CN	HKD	80.864	23.348	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	13.985	529.526	0,21	Hazama Ando	JP	JPY	3.482	23.091	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	13.432	445.235	0,18	Nabtesco	JP	JPY	998	22.084	0,01
RELX	GB	EUR	15.410	438.555	0,17	Gemadep	VN	VND	9.644	21.681	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.333	418.444	0,17	CKD	JP	JPY	1.723	21.664	0,01
Bunzl	GB	GBP	10.914	403.864	0,16	Downer EDI	AU	AUD	5.469	20.427	0,01
Alliegon	IE	USD	3.517	389.908	0,15	Grand Venture Technology	SG	SGD	29.297	19.752	0,01
Siemens	DE	EUR	3.206	377.561	0,15	Nippon Express Holdings	JP	JPY	350	19.683	0,01
Elis	FR	EUR	27.222	374.298	0,15	KEI Industries	IN	INR	1.216	18.156	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	14.992	364.096	0,14	Surya Pertiwi	ID	IDR	443.919	17.768	0,01
HomeServe	GB	GBP	28.896	338.745	0,13	Visional	JP	JPY	322	17.185	0,01
Hitachi	JP	JPY	7.355	332.270	0,13	Qingdao Port International	CN	HKD	34.814	16.673	0,01
Brenntag	DE	EUR	4.171	308.405	0,12	Ushio	JP	JPY	1.328	16.642	0,01
Teleperformance	FR	EUR	885	303.184	0,12	Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	15.856	15.863	0,01
IMCD	NL	EUR	1.840	280.959	0,11	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	6.572	15.811	0,01
Sandvik	SE	SEK	15.280	278.329	0,11	Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	15.856	15.628	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	4.490	252.912	0,10	Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	15.856	15.565	0,01
Ferguson	GB	GBP	2.090	252.707	0,10	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	24.714	15.407	0,01
Bilfinger	DE	EUR	5.825	225.203	0,09	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	6.948	14.969	0,01
DCC	IE	GBP	3.025	219.294	0,09	Business Online	TH	THB	43.443	14.900	0,01
Bouygues	FR	EUR	6.521	214.206	0,08	Frencken Group	MY	SGD	13.555	13.235	0,01
ITT	US	USD	3.120	213.509	0,08	Techno Smart	JP	JPY	1.306	13.112	0,01
ITOCHU	JP	JPY	7.264	209.691	0,08	Management Solutions	JP	JPY	379	13.085	0,01
Armstrong World Industries	US	USD	2.524	208.993	0,08	Estun Automation (A)	CN	CNY	6.042	12.837	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	13.401	205.446	0,08	NARI Technology (A)	CN	CNY	2.788	12.777	0,01
Airbus	FR	EUR	1.846	194.872	0,08	DL E&C	KR	KRW	259	11.692	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	7.854	190.050	0,08	Cebu Air	PH	PHP	14.547	11.662	0,00
Randstad	NL	EUR	3.642	185.240	0,07	Komatsu	JP	JPY	547	11.647	0,00
Semperit Holdings	AT	EUR	7.993	184.632	0,07	Takuma	JP	JPY	1.078	11.606	0,00
Univar	US	USD	6.492	183.596	0,07	Central Glass	JP	JPY	644	11.377	0,00
Heijmans	NL	EUR	13.839	181.015	0,07	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	860	11.088	0,00
Signify	NL	EUR	4.418	179.390	0,07	Mirait Holdings	JP	JPY	822	11.025	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	6.892	175.441	0,07	NSK	JP	JPY	2.071	11.020	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	9.446	173.249	0,07	Nihon Flush	JP	JPY	1.539	10.887	0,00
SKF	SE	SEK	10.866	170.690	0,07	Cebu Air	PH	PHP	13.354	10.705	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	8.248	167.853	0,07	Toyo Engineering	JP	JPY	2.278	10.234	0,00
Peab	SE	SEK	17.947	164.192	0,06	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	10.151	10.164	0,00
Hochtief	DE	EUR	2.775	161.207	0,06	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	674	9.934	0,00
Clarivate	GB	USD	10.350	156.952	0,06	Pilot	JP	JPY	213	8.276	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	4.455	156.816	0,06	Samsung C&T	KR	KRW	90	7.789	0,00
Havells India	IN	INR	9.433	153.293	0,06	China Railway Group (H)	CN	HKD	11.673	7.769	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	33.242	130.283	0,05	Circulation	JP	JPY	356	6.571	0,00
Air Lease (A)	US	USD	3.220	126.001	0,05	Weichai Power (H)	CN	HKD	4.820	6.405	0,00
First Advantage	US	USD	7.403	125.476	0,05	Trellidor Holdings	ZA	ZAR	37.042	6.240	0,00
Ayala	PH	PHP	9.347	125.309	0,05	JTOWER	JP	JPY	133	6.059	0,00
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	1.454	114.410	0,05	SIS	IN	INR	944	5.931	0,00
ManpowerGroup	US	USD	1.269	111.693	0,04	Legrand	FR	EUR	70	5.902	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	10.749	107.980	0,04	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4.677	5.585	0,00
Union Pacific	US	USD	467	105.251	0,04	Acter Group	TW	TWD	841	5.405	0,00
Aris Water Solution	US	USD	6.276	104.161	0,04	Schneider Electric	FR	EUR	39	5.330	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	856	103.005	0,04	Grab Holdings	SG	USD	1.713	4.892	0,00
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	69.694	100.383	0,04	Kone	FI	EUR	104	4.801	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	13.388	100.200	0,04	Koentec	KR	KRW	729	4.609	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	397	89.324	0,04	Sime Darby	MY	MYR	9.010	4.590	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	5.560	87.478	0,03	Namura Shipbuilding	JP	JPY	1.649	4.269	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	587	87.012	0,03	Epiroc (A)	SE	SEK	214	4.172	0,00
Secom	JP	JPY	1.284	86.406	0,03	NARI Technology (A)	CN	CNY	910	4.170	0,00
FTI Consulting	US	USD	569	85.332	0,03	Cardig Aero Services	ID	IDR	178.026	4.121	0,00
						Deutsche Post	DE	EUR	97	3.968	0,00
						Vinci	FR	EUR	41	3.835	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	1.571	3.780	0,00	CDW	US	USD	1.130	179.430	0,07
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	52	3.003	0,00	S&T	AT	EUR	10.966	177.649	0,07
Bureau Veritas	FR	EUR	109	2.999	0,00	MediaTek	TW	TWD	6.676	177.395	0,07
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	975	2.666	0,00	Siltronic	DE	EUR	1.940	174.061	0,07
China Railway Group	CN	CNY	2.506	2.533	0,00	Z Holdings	JP	JPY	41.988	159.006	0,06
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	102	2.496	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	3.474	152.643	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	55	2.417	0,00	Shimadzu	JP	JPY	4.730	149.303	0,06
Eiffage	FR	EUR	24	2.280	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	131.059	145.354	0,06
Credit Bureau Asia	SG	SGD	3.115	2.268	0,00	Infosys ADR	IN	USD	7.464	142.022	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	41	2.048	0,00	Esprinet	IT	EUR	15.992	141.769	0,06
TK Group Holdings	CN	HKD	7.266	1.976	0,00	Intel	US	USD	2.968	125.195	0,05
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	6.861	1.957	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.539	120.269	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	132	1.929	0,00	TDK	JP	JPY	3.901	116.585	0,05
AP Møller - Maersk (B)	DK	DKK	1	1.664	0,00	DXC Technology	US	USD	4.148	116.522	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	3.218	1.597	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	1.420	111.611	0,04
Rexel	FR	EUR	75	1.470	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.253	105.479	0,04
CITIC	CN	HKD	1.363	1.344	0,00	Western Digital	US	USD	2.042	103.711	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	23	1.322	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	10.631	103.260	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.060	1.302	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	75.179	102.928	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	48	1.110	0,00	Dip	JP	JPY	3.179	100.352	0,04
Air China (H)	CN	HKD	1.666	1.072	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	1.708	97.890	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	1.143	1.061	0,00	New Relic	US	USD	1.451	90.984	0,04
Prismian	IT	EUR	34	1.047	0,00	Globant	UY	USD	415	87.884	0,03
Smart Metering Systems	GB	GBP	99	976	0,00	Nutanix (A)	US	USD	3.526	86.293	0,03
CNH Industrial	GB	EUR	71	975	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	3.160	86.286	0,03
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	318	861	0,00	Rohm	JP	JPY	1.262	85.503	0,03
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	936	796	0,00	PTC	US	USD	741	80.565	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	255	739	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	130.714	80.384	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	28	721	0,00	Pegasystems	US	USD	1.091	79.190	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.211	646	0,00	Azbil	JP	JPY	2.569	75.393	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	67	610	0,00	TDCX ADR	SG	USD	5.634	73.033	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	2	535	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	2.379	66.450	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	167	525	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	8.299	65.560	0,03
Inwido	SE	SEK	40	525	0,00	Metrodada Electronics	ID	IDR	1.324.496	61.974	0,02
Aker Carbon Capture	NO	NOK	263	518	0,00	Sansan	JP	JPY	6.535	61.375	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	303	452	0,00	Ciena	US	USD	1.095	58.861	0,02
OC Oerlikon	CH	CHF	66	449	0,00	Justsystems	JP	JPY	1.246	52.370	0,02
Nexans	FR	EUR	5	437	0,00	FPT	VN	VND	11.674	50.655	0,02
Befesa	LU	EUR	6	379	0,00	ON Semiconductor	US	USD	978	49.895	0,02
Intrum	SE	SEK	15	337	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	272	45.233	0,02
Traton	DE	EUR	20	321	0,00	Fujitsu	JP	JPY	312	44.878	0,02
SIG	GB	GBP	583	289	0,00	Obic	JP	JPY	313	44.570	0,02
Sulzer	CH	CHF	3	229	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	32.541	44.552	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	35	220	0,00	Shoper	PL	PLN	4.631	43.198	0,02
Iveco Group	IT	EUR	33	186	0,00	Alphabet	US	USD	19	42.178	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	2	180	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	26.576	41.835	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	273	179	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	955	41.278	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	8	137	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	1.318	40.056	0,02
RPS Group	GB	GBP	94	116	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	12.066	39.686	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	53	110	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	4.018	39.026	0,02
Getlink	FR	EUR	5	80	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	28.380	35.528	0,01
National Express Group	GB	GBP	24	72	0,00	NEC	JP	JPY	904	33.774	0,01
				18.626.810	7,37	Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	735	32.881	0,01
						Keyence	JP	JPY	80	31.185	0,01
						VS Industry	MY	MYR	143.249	31.052	0,01
						Wise	GB	GBP	6.448	30.372	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	1.922	29.542	0,01
						Ulvac	JP	JPY	702	26.737	0,01
						SEEK	AU	AUD	1.369	25.971	0,01
						Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1.170	24.991	0,01
						SKP Resources	MY	MYR	72.347	23.562	0,01
						Fabrinet	TH	USD	243	23.430	0,01
						m-up Holdings	JP	JPY	3.064	23.360	0,01
						Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	22.136	22.167	0,01
						Innoviz Technology Service	IL	USD	5.860	21.913	0,01
						gitee	JP	JPY	2.716	20.900	0,01
						Taiwan Union Technology	TW	TWD	8.446	20.854	0,01
						Shibaura Electronics	JP	JPY	471	20.843	0,01
						UMS Holdings	SG	SGD	24.924	20.418	0,01
						ASML Holding	NL	EUR	33	18.260	0,01
						Powertech Technology	TW	TWD	6.053	18.158	0,01
						Argo Graphics	JP	JPY	710	16.159	0,01
						Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.732	15.905	0,01
						Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	171	15.425	0,01
						SEMITEC	JP	JPY	282	13.465	0,01
						Visera Technologies	TW	TWD	954	12.509	0,00
						RS Technologies	JP	JPY	276	12.401	0,00
						Elite Material	TW	TWD	1.722	12.255	0,00
						SHIFT	JP	JPY	66	12.126	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.185	11.408	0,00
						Advantech	TW	TWD	939	11.127	0,00
						Plaid	JP	JPY	1.165	10.262	0,00
						Shinko Electric Industries	JP	JPY	231	9.727	0,00
						Information Services International-Dentsu	JP	JPY	315	8.746	0,00
						D&O Green Technologies	MY	MYR	10.224	8.692	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.650	8.676	0,00
						Hennge KK	JP	JPY	1.091	8.449	0,00
						Digital Garage	JP	JPY	263	8.394	0,00
						Redington India	IN	INR	3.947	7.478	0,00
						SUNeVision Holdings	HK	HKD	9.250	7.296	0,00
						Simplex Holdings	JP	JPY	529	6.762	0,00
						Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.828	6.200	0,00
						Nippon Systemware	JP	JPY	360	6.143	0,00
						E Ink Holdings	TW	TWD	1.088	6.020	0,00
						Mitac Technology	TW	TWD	4.041	5.983	0,00
						Yappli	JP	JPY	477	5.930	0,00
						Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	412	5.757	0,00
						Innodisk	TW	TWD	847	5.540	0,00
						Delta Electronics	TW	TWD	681	5.453	0,00
						Kakao	KR	KRW	74	5.001	0,00

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	13.736	3.703.605	1,47
Apple	US	USD	20.662	3.167.283	1,25
Alphabet (A)	US	USD	1.214	2.684.980	1,06
Tencent Holdings	CN	HKD	47.056	2.111.527	0,84
Samsung Electronics	KR	KRW	33.374	1.696.375	0,67
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	97.713	1.695.895	0,67
SAP	DE	EUR	14.266	1.391.777	0,55
Salesforce.com	US	USD	6.560	1.098.858	0,43
Sage Group	GB	GBP	122.841	1.080.248	0,43
Infineon Technologies	DE	EUR	35.294	968.832	0,38
Capgemini	FR	EUR	3.745	734.486	0,29
Facebook (A)	US	USD	3.195	624.924	0,25
Fidelity National Information Services	US	USD	6.250	601.632	0,24
Broadcom	US	USD	1.007	543.067	0,21
Auto Trader Group	GB	GBP	71.523	541.451	0,21
Infosys	IN	INR	24.857	482.055	0,19
Qualcomm	US	USD	3.526	481.847	0,19
SK Hynix	KR	KRW	5.523	465.102	0,18
Envestnet	US	USD	5.983	454.497	0,18
Zendesk	US	USD	3.785	447.474	0,18
Edenred	FR	EUR	9.119	438.082	0,17
Worldline (France)	FR	EUR	11.032	417.574	0,17
Micron Technology	US	USD	5.872	390.676	0,15
Marvell Technology	US	USD	6.720	384.247	0,15
Genpact	US	USD	9.889	383.725	0,15
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	47.835	367.269	0,15
Alten	FR	EUR	2.394	309.607	0,12
Flex	US	USD	18.691	301.366	0,12
Workday (A)	US	USD	1.437	291.007	0,12
SUSE	DE	EUR	8.960	278.301	0,11
Concentrix	US	USD	1.623	248.955	0,10
Nexi	IT	EUR	25.486	240.133	0,10
Temenos	CH	CHF	2.273	220.288	0,09
Scout24	DE	EUR	3.632	220.077	0,09
SS&C Technologies Holdings	US	USD	3.523	216.535	0,09
Akamai Technologies	US	USD	1.950	210.387	0,08
Fiserv	US	USD	2.177	209.110	0,08
EverCommerce	US	USD	16.313	202.179	0,08
Computacenter	GB	GBP	6.295	201.056	0,08
Logitech International	CH	CHF	3.120	196.236	0,08
NAVER	KR	KRW	895	191.627	0,08
Ordina	NL	EUR	43.284	189.799	0,08
Aveva Group	GB	GBP	7.151	185.473	0,07
Programas informáticos	DE	EUR	6.197	183.063	0,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Wiwynn	TW	TWD	147	4.800	0,00	JD.com ADR	CN	USD	1.426	85.543	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	429	4.460	0,00	Charter Communications (A)	US	USD	207	83.882	0,03
KoMiCo	KR	KRW	108	4.449	0,00	Open House	JP	JPY	2.264	83.852	0,03
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.807	4.298	0,00	NetEase ADR	CN	USD	894	82.604	0,03
Samsung SDI	KR	KRW	9	4.250	0,00	Crystal International Group	HK	HKD	186.908	69.359	0,03
Hinduja Global Solutions	IN	INR	325	4.109	0,00	Famous Brands	ZA	ZAR	17.990	69.058	0,03
Tech Mahindra	IN	INR	241	3.760	0,00	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	75.127	66.390	0,03
SiteMinder	AU	AUD	1.113	3.536	0,00	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.418	64.980	0,03
Nokia	FI	EUR	710	3.457	0,00	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	30.401	64.121	0,03
GL Sciences	JP	JPY	175	3.153	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	7.786	63.865	0,03
Lenovo Group	CN	HKD	3.180	2.951	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.548	56.995	0,02
Richwave Technology	TW	TWD	437	2.826	0,00	Service Corp International	US	USD	894	56.674	0,02
Silergy	CN	TWD	51	2.691	0,00	Rinnai	JP	JPY	916	56.229	0,02
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1.525	2.684	0,00	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	5.061	55.990	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	303	2.057	0,00	Dream International	HK	HKD	175.505	55.211	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	11	1.862	0,00	Genting (MYS)	MY	MYR	53.754	54.162	0,02
Chenbro Micom	TW	TWD	844	1.826	0,00	Bilibili	CN	HKD	2.057	49.238	0,02
Adyen	NL	EUR	1	1.619	0,00	Oppein Home Group	CN	CNY	2.858	47.905	0,02
Chicony Electronics	TW	TWD	606	1.605	0,00	Aiya	BR	USD	3.310	47.746	0,02
TravelSky Technology	CN	HKD	909	1.308	0,00	Kadokawa	JP	JPY	1.866	45.044	0,02
Weimob	CN	HKD	1.817	1.032	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	1.036	41.086	0,02
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	76	975	0,00	MR DIY Group (M)	MY	MYR	51.054	39.019	0,02
Tripod Technology	TW	TWD	227	904	0,00	Neusoft Education Technology	CN	HKD	81.130	35.714	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	151	806	0,00	Round One	JP	JPY	3.310	35.476	0,01
Sofie	JP	JPY	92	732	0,00	STS Holding	PL	PLN	10.162	32.504	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	38	671	0,00	Churchill Downs	US	USD	155	30.987	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	30	649	0,00	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	72.745	30.468	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	23	599	0,00	Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	17.612	30.391	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	61	567	0,00	Subaru	JP	JPY	2.088	30.331	0,01
Cian ADR	RU	USD	8.233	531	0,00	F45 Training Holdings	US	USD	3.473	29.699	0,01
Alea	NO	NOK	41	474	0,00	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	15.703	28.432	0,01
Softcat	GB	GBP	22	364	0,00	Central Automotive Products	JP	JPY	1.788	27.459	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	61	364	0,00	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	32.304	26.936	0,01
Adevinta	NO	NOK	45	339	0,00	Bridgestone	JP	JPY	754	26.480	0,01
Sinch	SE	SEK	73	313	0,00	Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	5.917	26.409	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	8	206	0,00	Nojima	JP	JPY	1.315	25.327	0,01
Avast	CZ	GBP	14	95	0,00	Selamat Sempurna	ID	IDR	246.703	25.235	0,01
Yandex*	RU	USD	67	0	0,00	PWR Holdings	AU	AUD	3.673	25.182	0,01
				36.890.775	14,60	Lovisa Holdings	AU	AUD	2.246	24.858	0,01
						Xingda International Holdings	CN	HKD	144.114	24.630	0,01
Bienes de consumo discrecional						Capcom	JP	JPY	956	24.183	0,01
Amazon.com	US	USD	715	1.715.793	0,68	Fast Retailing	JP	JPY	53	23.342	0,01
Meltuan (B)	CN	HKD	48.889	989.732	0,39	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	1.012	22.485	0,01
Alibaba Group Holding	CN	HKD	79.508	946.535	0,37	DeNA	JP	JPY	1.520	21.094	0,01
Lowe's Cos	US	USD	4.876	933.582	0,37	Bilibili ADR	CN	USD	857	20.569	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	29.889	896.042	0,35	Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	19.096	20.138	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	14.674	844.944	0,33	Plan B Media	TH	THB	91.920	19.968	0,01
Prosus	NL	EUR	16.557	771.405	0,31	Wilcon Depot	PH	PHP	38.819	19.758	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.163	720.252	0,28	Resorttrust	JP	JPY	1.195	19.311	0,01
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	113.567	620.119	0,25	Hyundai Motor	KR	KRW	139	19.287	0,01
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	35.902	467.096	0,18	Star Entertainment Group	AU	AUD	8.647	18.432	0,01
Sea ADR	SG	USD	4.903	413.435	0,16	Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	83.251	16.784	0,01
Burberry Group	GB	GBP	21.337	404.838	0,16	Koshidaka Holdings	JP	JPY	2.765	15.870	0,01
Puma	DE	EUR	5.686	401.870	0,16	Tokyo Base	JP	JPY	6.457	15.779	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	632	372.350	0,15	RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	15.856	15.550	0,01
Airbnb	US	USD	2.330	352.756	0,14	Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	15.856	15.265	0,01
Trip.com Group ADR	CN	USD	14.445	335.852	0,13	Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	15.856	15.016	0,01
Eicher Motors	IN	INR	9.141	297.679	0,12	Koito Manufacturing	JP	JPY	421	14.929	0,01
Kingfisher	GB	GBP	89.724	271.032	0,11	Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	15.856	14.773	0,01
Denso	JP	JPY	4.408	261.212	0,10	Sumitomo Forestry	JP	JPY	974	14.354	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	2.299	259.222	0,10	Texwinca Holdings	HK	HKD	84.324	13.834	0,01
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	9.737	256.091	0,10	MakeMyTrip	IN	USD	544	13.539	0,01
Sony	JP	JPY	2.763	230.053	0,09	Neogames	IL	USD	916	11.982	0,00
NetEase	CN	HKD	12.353	228.580	0,09	Maruti Suzuki India	IN	INR	120	11.509	0,00
Kering	FR	EUR	442	226.685	0,09	Shine Justice	AU	AUD	14.516	11.243	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	20.268	222.964	0,09	Fast Food Indonesia	ID	IDR	141.927	8.956	0,00
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	250.676	219.843	0,09	Proto	JP	JPY	1.066	8.023	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	34.425	216.854	0,09	Nien Made Enterprise	TW	TWD	698	7.028	0,00
Entain	GB	GBP	11.272	204.118	0,08	Airtrip	JP	JPY	293	6.957	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	148.165	190.953	0,08	Yum China Holdings	CN	USD	146	5.844	0,00
Informa	GB	GBP	27.752	190.167	0,08	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	26.652	5.453	0,00
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	202.997	187.108	0,07	Yonex	JP	JPY	861	5.395	0,00
Li Ning	CN	HKD	24.651	184.654	0,07	Teejay Lanka	LK	LKR	50.684	5.298	0,00
Bellway	GB	GBP	5.945	172.845	0,07	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	220	4.890	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	21.782	172.512	0,07	Texhong Textile Group	HK	HKD	4.249	4.874	0,00
Persimmon	GB	GBP	6.666	166.935	0,07	Krafton	KR	KRW	24	4.539	0,00
Electrolux	SE	SEK	11.106	162.529	0,06	EssilorLuxottica	FR	EUR	24	3.987	0,00
Redrow	GB	GBP	25.452	160.263	0,06	Pinduoduo ADR	CN	USD	89	3.755	0,00
MercadoLibre	AR	USD	156	151.353	0,06	Creema	JP	JPY	691	3.692	0,00
Unieuro	IT	EUR	9.416	150.557	0,06	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	5.498	3.612	0,00
Dollar Tree	US	USD	914	143.232	0,06	Daimler	DE	EUR	53	3.575	0,00
Hyundai Mobis	KR	KRW	871	135.544	0,05	Hermes International	FR	EUR	3	3.551	0,00
OPAP (A)	GR	EUR	9.134	129.526	0,05	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	133	3.479	0,00
Deckers Outdoor	US	USD	486	126.561	0,05	Astra Ottoparts	ID	IDR	44.938	3.377	0,00
Naspers	ZA	ZAR	1.296	125.348	0,05	Zhejiang Supor	CN	CNY	385	3.051	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.983	122.338	0,05	China Xinhua Education Group	CN	HKD	17.026	2.946	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	14.623	122.224	0,05	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.725	2.918	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	11.313	117.124	0,05	Oppein Home Group	CN	CNY	169	2.827	0,00
Bonava	SE	SEK	24.958	116.155	0,05	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.297	2.826	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	1.624	115.857	0,05	Stellantis	NL	EUR	211	2.738	0,00
Yamaha	JP	JPY	3.138	115.503	0,05	Compass Group	GB	GBP	132	2.681	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	563	110.370	0,04	Tianneng Power International	CN	HKD	3.228	2.561	0,00
Oriental Land	JP	JPY	747	108.502	0,04	Home Product Center	TH	THB	5.891	2.442	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	126.204	105.711	0,04	Whitbread	GB	GBP	67	2.252	0,00
Faurecia	FR	EUR	4.942	104.135	0,04	Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	15	2.169	0,00
Petco Health & Wellness	US	USD	5.055	96.192	0,04	Xpeng ADR	CN	USD	84	2.000	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	5.800	95.673	0,04	Coupage	KR	USD	149	1.886	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	20.779	90.127	0,04	Maoyan Entertainment	CN	HKD	2.445	1.842	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	913	87.106	0,03	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	613	1.712	0,00
						Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.423	1.684	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		
Eurocharm Holdings	TW	TWD	336	1.637	0,00	Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	190.250	50.882	0,02
WPP	GB	GBP	125	1.499	0,00	Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	13.012	49.383	0,02
NCSOft	KR	KRW	4	1.390	0,00	Japfa	SG	SGD	118.858	49.264	0,02
JD Health International	CN	HKD	216	1.296	0,00	Woolworths Group	AU	AUD	1.860	48.174	0,02
Kingsoft	CN	HKD	424	1.219	0,00	Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	10.230	43.243	0,02
Next	GB	GBP	16	1.118	0,00	First Resources	SG	SGD	29.542	42.969	0,02
Midea Group	CN	CNY	120	986	0,00	Marico	IN	INR	6.446	41.686	0,02
Coway	KR	KRW	18	969	0,00	Kotobuki Spirits	JP	JPY	805	40.629	0,02
Coats Group	GB	GBP	1.137	962	0,00	Keurig Dr Pepper	US	USD	1.082	38.971	0,02
Haier Smart Home	CN	CNY	257	950	0,00	Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1.190	34.534	0,01
FreakOut Holdings	JP	JPY	59	910	0,00	Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	7.067	32.742	0,01
ITV	GB	GBP	1.022	905	0,00	Heineken (Malaysia)	MY	MYR	6.289	32.461	0,01
Perfect World	CN	CNY	394	829	0,00	Treasury Wine Estates	AU	AUD	4.117	31.277	0,01
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	606	818	0,00	Morinaga Milk Industry	JP	JPY	765	29.421	0,01
Experience	AU	AUD	3.666	810	0,00	Osotspa	TH	THB	28.806	27.871	0,01
Volkswagen	DE	EUR	4	751	0,00	Blackmores	AU	AUD	569	27.731	0,01
Vistry Group	GB	GBP	73	727	0,00	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	394.030	24.248	0,01
Genting Malaysia	MY	MYR	1.068	708	0,00	Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	23.785	23.838	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	10.138	692	0,00	President Chain Store	TW	TWD	2.471	21.723	0,01
oOh!media	AU	AUD	610	640	0,00	Asian Sea Corp	TH	THB	46.818	21.492	0,01
Pirelli & C	IT	EUR	129	612	0,00	Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	224.070	19.026	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	224	569	0,00	WH Group	HK	HKD	28.422	18.672	0,01
Renault	FR	EUR	21	489	0,00	RFM	PH	PHP	239.818	18.397	0,01
Flutter Entertainment	IE	EUR	5	462	0,00	Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	3.871	17.937	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	4	451	0,00	Sheng Siong	SG	SGD	16.317	17.142	0,01
SSP Group	GB	GBP	130	369	0,00	Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	33.918	16.956	0,01
Schibsted	NO	NOK	18	353	0,00	L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	15.856	15.757	0,01
Musti Group	FI	EUR	14	318	0,00	Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	2.280	15.271	0,01
Forbo Holding	CH	CHF	1	279	0,00	China Foods	HK	HKD	44.886	15.262	0,01
Boohoo Group	GB	GBP	287	278	0,00	Matsumotoki-yoshi Holdings	JP	JPY	467	14.728	0,01
Great Wall Motor	CN	CNY	61	214	0,00	Synlait Milk	NZ	AUD	6.175	13.151	0,01
Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	194	207	0,00	Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	971	11.372	0,00
Boozt	SE	SEK	20	200	0,00	KT&G	KR	KRW	180	11.191	0,00
Ceconomy	DE	EUR	58	191	0,00	Century Pacific Food	PH	PHP	26.652	10.901	0,00
Future	GB	GBP	5	137	0,00	Diageo	GB	GBP	217	10.403	0,00
Technogym	IT	EUR	18	130	0,00	Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	3.235	9.359	0,00
Inchcape	GB	GBP	14	117	0,00	Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	1.870	7.039	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	3.299	100	0,00	Bega Cheese	AU	AUD	2.007	6.811	0,00
Gym Group	GB	GBP	36	84	0,00	Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.560	6.594	0,00
Brembo	IT	EUR	6	56	0,00	Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	114	6.290	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	429.450	0	0,00	Bumitama Agri	ID	SGD	10.035	5.361	0,00
				20.582.753	8,14	Vinda International Holdings	HK	HKD	2.128	4.878	0,00
Bienes de consumo básico						L'Oreal	FR	EUR	13	4.525	0,00
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	32.486	1.298.593	0,51	Pernod Ricard	FR	EUR	21	4.101	0,00
Coca-Cola	US	USD	17.140	1.059.871	0,42	Convenience Retail Asia	HK	HKD	27.560	3.108	0,00
Nestle	CH	CHF	6.619	814.071	0,32	LG Household & Health Care	KR	KRW	5	3.103	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	27.864	782.708	0,31	BGF retail	KR	KRW	21	2.887	0,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	9.882	735.383	0,29	Heineken	NL	EUR	30	2.814	0,00
China Mengniu Dairy	HK	HKD	142.562	732.488	0,29	Britvic	GB	GBP	260	2.655	0,00
Swedish Match	SE	SEK	92.579	704.444	0,28	China Resources Beer Holdings	HK	HKD	454	2.542	0,00
Associated British Foods	GB	GBP	34.094	653.181	0,26	Carrefour	FR	EUR	125	2.522	0,00
Walmart	US	USD	4.349	635.907	0,25	Amorepacific	KR	KRW	18	2.433	0,00
Unilever	GB	GBP	14.033	622.574	0,25	Universal Robina	PH	PHP	1.246	2.321	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2.337	615.194	0,24	Lotte Confectionery	KR	KRW	25	2.318	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	330.997	594.903	0,24	Tsingtao Brewery	CN	HKD	151	1.171	0,00
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	8.118	513.676	0,20	Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	197	1.033	0,00
Bunge	US	USD	4.624	510.470	0,20	Sainsbury	GB	GBP	358	996	0,00
Tesco	GB	GBP	112.381	364.533	0,14	HelloFresh	DE	EUR	23	947	0,00
Unilever	GB	EUR	7.758	343.446	0,14	Cencosud	CL	CLP	533	823	0,00
Sysco	US	USD	4.123	340.968	0,13	Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	454	788	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	3.380	323.915	0,13	Uni-President China Holdings	CN	HKD	833	696	0,00
Coca-Cola HBC	CH	GBP	15.241	297.626	0,12	Ceylon Cold Stores	LK	LKR	7.039	563	0,00
Tyson Foods (A)	US	USD	3.259	293.312	0,12	Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	83	457	0,00
US Foods Holding	US	USD	6.912	253.048	0,10	Luzhou Laojiao	CN	CNY	15	455	0,00
Bid	ZA	ZAR	12.620	250.947	0,10	Monde Nissin	PH	PHP	1.772	418	0,00
JDE Peet's	NL	EUR	8.498	237.949	0,09	C&C Group	IE	GBP	112	279	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	480.875	225.796	0,09	Marks & Spencer Group	GB	GBP	166	272	0,00
Danone	FR	EUR	3.790	218.459	0,09	Tongwei (A)	CN	CNY	45	266	0,00
AAK	SE	SEK	11.578	191.962	0,08	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	125	236	0,00
Essity	SE	SEK	6.509	164.385	0,07	Ocado Group	GB	GBP	21	235	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	6.031	150.036	0,06	IOI	MY	MYR	197	200	0,00
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	352.619	145.711	0,06	Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	38	166	0,00
Tate & Lyle	GB	GBP	15.313	141.889	0,06	Chongqing Brewery	CN	CNY	8	135	0,00
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	140.289	132.921	0,05	Atlantic Sapphire	US	NOK	24	63	0,00
Colruyt	BE	EUR	3.638	127.079	0,05	Oatly Group ADR	SE	USD	8	29	0,00
Sonae SGPS	PT	EUR	122.739	126.299	0,05				17.485.103	6,92	
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.917	122.427	0,05	Asistencia sanitaria					
Schouw	DK	DKK	1.676	121.888	0,05	UnitedHealth Group	US	USD	3.344	1.636.033	0,65
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	51.088	121.437	0,05	Sanofi	FR	EUR	16.112	1.630.212	0,65
Coca-Cola European Partners	GB	USD	2.212	107.685	0,04	Roche Holding	CH	CHF	4.420	1.563.458	0,62
Wilmar International	SG	SGD	34.732	105.638	0,04	Boston Scientific	US	USD	29.533	1.197.002	0,47
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.733	98.452	0,04	Johnson & Johnson	US	USD	6.324	1.088.919	0,43
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	373	98.202	0,04	Danaher	US	USD	4.211	1.022.435	0,40
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	8.116	95.081	0,04	Bristol-Myers Squibb	US	USD	14.298	1.018.995	0,40
Shiseido	JP	JPY	1.998	90.799	0,04	Novo Nordisk	DK	DKK	9.308	1.016.429	0,40
ForFarmers	NL	EUR	29.988	88.016	0,03	Merck	DE	EUR	4.763	842.826	0,33
Monster Beverage	US	USD	974	80.144	0,03	Horizon Therapeutics	US	USD	8.252	789.153	0,31
Coles Group	AU	AUD	6.353	80.039	0,03	Stryker	US	USD	3.226	746.236	0,30
Archer-Daniels-Midland	US	USD	879	76.035	0,03	Bayer	DE	EUR	11.335	712.982	0,28
Kao	JP	JPY	1.931	74.157	0,03	Fresenius Medical Care	DE	EUR	10.525	625.601	0,25
Nongfu Spring	CN	HKD	13.941	70.370	0,03	Sonova Holding (B)	CH	CHF	1.679	581.989	0,23
Vietnam Dairy Products	VN	VND	21.883	67.103	0,03	IQVIA Holdings	US	USD	2.343	496.747	0,20
Spectrum Brands Holdings	US	USD	799	65.901	0,03	Koninklijke Philips	NL	EUR	17.946	448.661	0,18
Hindustan Unilever	IN	INR	2.353	65.142	0,03	AstraZeneca	GB	GBP	3.197	407.491	0,16
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	2.130	60.343	0,02	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	49.670	355.475	0,14
Sprouts Farmers Market	US	USD	2.000	57.515	0,02	GlaxoSmithKline	GB	GBP	15.774	338.030	0,13
Yakult Honsha	JP	JPY	1.085	53.537	0,02	Qiagen (DE)	NL	EUR	7.258	319.625	0,13
Ain Holdings	JP	JPY	1.192	51.074	0,02	Humana	US	USD	645	275.699	0,11

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
CVS Health	US	USD	2.774	257.185	0,10	Barclays	GB	GBP	319.265	564.255	0,22
McKesson	US	USD	813	242.996	0,10	AXA	FR	EUR	21.146	538.366	0,21
Anthem	US	USD	454	220.610	0,09	St James's Place	GB	GBP	32.542	503.721	0,20
ICON	IE	USD	961	210.646	0,08	DBS Group Holdings	SG	SGD	20.917	486.049	0,19
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	134.106	210.304	0,08	Deutsche Boerse	DE	EUR	2.863	475.766	0,19
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	288.881	205.802	0,08	SCOR	FR	EUR	15.410	416.077	0,16
Olympus	JP	JPY	11.373	193.901	0,08	Housing Development Finance	IN	INR	14.450	398.484	0,16
AmerisourceBergen	US	USD	1.256	183.485	0,07	Apollo Global Management	US	USD	7.522	368.688	0,15
Tecan Group	CH	CHF	633	182.570	0,07	Bank Mandiri Persero	ID	IDR	611.477	358.010	0,14
Gerrhseimer	DE	EUR	2.651	176.304	0,07	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.479	344.672	0,14
Synlab	DE	EUR	11.980	169.991	0,07	Allianz	DE	EUR	1.537	332.271	0,13
Astellas Pharma	JP	JPY	11.627	168.900	0,07	SVB Financial Group	US	USD	624	300.069	0,12
Innovent Biologics	CN	HKD	55.269	165.543	0,07	Legal & General Group	GB	GBP	97.250	292.315	0,12
CSL	AU	AUD	899	164.788	0,07	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	49.504	284.707	0,11
Medikaloka Hermina	ID	IDR	1.744.033	160.306	0,06	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.408	279.834	0,11
Encompass Health	US	USD	2.437	159.520	0,06	Comerica	US	USD	3.257	259.428	0,10
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.441	158.237	0,06	UBS Group	CH	CHF	15.648	255.319	0,10
Chemometec	DK	DKK	1.447	157.123	0,06	BNP Paribas	FR	EUR	5.065	251.765	0,10
Orion	FI	EUR	4.111	153.913	0,06	Investor (B)	SE	SEK	13.367	247.223	0,10
Straumann Holdings	CH	CHF	1.301	148.006	0,06	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	28.870	245.024	0,10
Fresenius SE & Co	DE	EUR	4.361	147.397	0,06	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	38.718	238.020	0,09
Ambea	SE	SEK	29.159	141.491	0,06	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	719	223.265	0,09
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	6.214	139.570	0,06	Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	353.535	213.131	0,08
Chularat Hospital	TH	THB	1.169.391	126.276	0,05	Tradeweb Markets (A)	US	USD	3.049	212.604	0,08
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	121.042	121.157	0,05	American Express	US	USD	1.233	209.780	0,08
Grifols ADR	ES	USD	11.284	117.149	0,05	Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	215.461	201.963	0,08
Becton Dickinson	US	USD	488	115.765	0,05	Assicurazioni Generali	IT	EUR	10.908	197.430	0,08
Centene	US	USD	1.448	112.303	0,04	Abso Group	ZA	ZAR	18.965	196.087	0,08
Eisai	JP	JPY	2.435	101.388	0,04	3i Group	GB	GBP	12.226	193.194	0,08
Elektro	SE	SEK	15.694	101.348	0,04	Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.712	189.934	0,08
Rajthanee Hospital	TH	THB	105.707	97.995	0,04	Wells Fargo	US	USD	4.331	184.064	0,07
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	71.574	92.674	0,04	ASR Nederland	NL	EUR	4.232	183.420	0,07
Medlive Technology	CN	HKD	71.263	79.558	0,03	Prudential (HK)	GB	HKD	15.312	183.187	0,07
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	7.458	76.339	0,03	Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	183.832	183.141	0,07
Zai Lab ADR	CN	USD	1.904	73.535	0,03	M&G	GB	GBP	70.882	181.064	0,07
Envista Holdings	US	USD	1.933	73.502	0,03	Partners Group Holding	CH	CHF	176	180.103	0,07
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	58.296	66.649	0,03	HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	24.511	176.939	0,07
Granules India	IN	INR	16.960	59.191	0,02	NN Group	NL	EUR	3.757	176.350	0,07
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	4.429	57.862	0,02	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	29.316	175.261	0,07
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	8.552	39.627	0,02	Industrivarden (A)	SE	SEK	7.044	173.661	0,07
Ramsay Health Care	AU	AUD	642	35.070	0,01	Unipol Gruppo	IT	EUR	33.091	172.738	0,07
Peijia Medical	CN	HKD	40.625	33.093	0,01	Allfunds Group	GB	EUR	21.085	172.683	0,07
Pro Medicus	AU	AUD	1.029	32.678	0,01	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	3.841	172.453	0,07
Cochlear	AU	AUD	191	29.632	0,01	Sofina	BE	EUR	586	172.226	0,07
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1.067	29.477	0,01	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	17.823	171.312	0,07
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	2.026	26.935	0,01	Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	174.628	167.126	0,07
Tsumura	JP	JPY	1.141	26.887	0,01	Credit Agricole	FR	EUR	15.841	164.363	0,07
Otsuka Holdings	JP	JPY	795	25.563	0,01	Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	172.005	161.378	0,06
Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	15.856	16.084	0,01	HDFC Bank ADR	IN	USD	3.037	161.353	0,06
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	15.856	15.231	0,01	Bank OZK	US	USD	3.996	150.576	0,06
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	14.271	14.026	0,01	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	80.920	139.595	0,06
Interajo	IE	KRW	549	13.415	0,01	Macquarie Group	AU	AUD	983	136.800	0,05
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	11.892	11.954	0,00	Sompo Holdings	JP	JPY	3.295	128.366	0,05
JMDC	JP	JPY	223	10.519	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.364	126.309	0,05
Vieworks	KR	KRW	321	9.674	0,00	CIMB Group Holdings	MY	MYR	100.893	114.250	0,05
Novartis	CH	CHF	100	8.408	0,00	KakaoBank	KR	KRW	3.450	109.356	0,04
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	82.322	7.913	0,00	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	115.709	107.482	0,04
I-Sens	KR	KRW	342	7.483	0,00	ICIICI Lombard General Insurance	IN	INR	6.619	104.969	0,04
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	134	7.385	0,00	Nasdaq	US	USD	679	103.445	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	3.400	5.235	0,00	Arch Capital Group	BM	USD	2.346	103.388	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	4.145	4.213	0,00	Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	105.281	101.523	0,04
Lonza Group	CH	CHF	7	3.943	0,00	Vinci Partners Investments	BR	USD	8.496	98.128	0,04
Dentium	KR	KRW	74	3.768	0,00	MarketAxess Holdings	US	USD	345	87.752	0,03
Roche Holding (B)	CH	CHF	8	3.060	0,00	UniCredit	IT	EUR	9.546	85.004	0,03
Embecka	US	USD	104	2.957	0,00	PB Fintech	IN	INR	10.254	84.649	0,03
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2.543	2.840	0,00	Shriram Transport Finance	IN	INR	5.542	82.390	0,03
Kalbe Farma	ID	IDR	21.329	2.287	0,00	XP (A)	BR	USD	3.389	82.358	0,03
Convatec Group	GB	GBP	827	2.092	0,00	Patria Investments	KY	USD	4.990	78.887	0,03
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	101	1.915	0,00	US Bancorp	US	USD	1.552	73.086	0,03
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	3.332	1.666	0,00	JMT Network Services (F)	TH	THB	29.762	71.619	0,03
HEALIOS KK	JP	JPY	284	1.558	0,00	Zenith Bank	NG	NGN	1.389.872	70.788	0,03
Pharmaron Beijing	CN	HKD	129	1.544	0,00	TQM (F)	TH	THB	51.300	70.656	0,03
Smith & Nephew	GB	GBP	92	1.436	0,00	T&D Holdings	JP	JPY	5.683	70.242	0,03
Genmab	DK	DKK	4	1.209	0,00	National Australia Bank	AU	AUD	3.002	66.053	0,03
Immutep	AU	AUD	4.764	1.084	0,00	Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1.280.934	63.909	0,03
Joinn Laboratories China	CN	CNY	61	861	0,00	Northern Trust	US	USD	618	62.469	0,02
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	54	784	0,00	Chailase Holding	TW	TWD	8.071	61.319	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	83	774	0,00	Suncorp Group	AU	AUD	7.757	60.093	0,02
InnoCare Pharma	CN	HKD	530	702	0,00	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	8.898	56.582	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	53	676	0,00	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	21.895	54.978	0,02
GN Store Nord	DK	DKK	17	606	0,00	Muthoot Finance	IN	INR	3.468	54.229	0,02
WuXi AppTec	CN	CNY	23	334	0,00	Ninety One	GB	GBP	15.154	48.035	0,02
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	189	332	0,00	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	41.276	44.935	0,02
				23.152.207	9,16	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	38.105	31.017	0,01
						BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	8.757	30.257	0,01
						Signature Bank	US	USD	109	26.113	0,01
						Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	28.180	25.726	0,01
						Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	23.785	23.740	0,01
						Muangthai Capital	TH	THB	18.479	23.617	0,01
						Citigroup	US	USD	488	22.775	0,01
						ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	23.785	22.767	0,01
						UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	23.785	22.294	0,01
						Shinhan Financial Group	KR	KRW	700	22.260	0,01
						KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	23.785	22.187	0,01
						Bangkok Bank	TH	THB	6.073	21.895	0,01
						Postal Savings Bank of China	CN	HKD	30.093	21.758	0,01
						LPI Capital	MY	MYR	6.922	20.838	0,01
						ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	1.101	20.229	0,01
						Ngern Tid Lor	TH	THB	19.547	19.874	0,01
						KB Financial Group	KR	KRW	434	19.315	0,01

Servicios financieros

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1.331.431	12.077.189	4,78
AIA Group	HK	HKD	188.922	1.771.357	0,70
Axis Bank	IN	INR	116.004	1.045.587	0,41
Bank Central Asia	ID	IDR	1.631.553	867.954	0,34
United Overseas Bank	SG	SGD	40.361	828.391	0,33
JPMorgan Chase	US	USD	6.983	809.152	0,32
Morgan Stanley	US	USD	9.412	738.869	0,29
Arthur J Gallagher	US	USD	4.402	727.638	0,29
Prudential	GB	GBP	58.060	699.323	0,28
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.997.853	634.865	0,25
ICICI Bank	IN	INR	66.991	617.568	0,24
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	14.725	598.134	0,24
HDFC Bank	IN	INR	34.025	582.851	0,23

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Federal Bank	IN	INR	16.232	19.277	0,01	China Resources Land	HK	HKD	84.171	358.102	0,14
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	20.439	19.237	0,01	China Overseas Land & Investment	HK	HKD	63.498	187.045	0,07
Steadfast Group	AU	AUD	5.482	19.109	0,01	Gecina REIT	FR	EUR	1.348	145.023	0,06
Bajaj Finance	IN	INR	226	18.661	0,01	Aroundtown	LU	EUR	28.805	138.205	0,05
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	79.820	18.035	0,01	CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	39.593	114.718	0,05
ORIX	JP	JPY	1.019	17.857	0,01	Segro Capital Sari 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	105.558	100.663	0,04
BDO Unibank	PH	PHP	6.778	16.018	0,01	China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	155.450	86.594	0,03
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	15.856	15.898	0,01	Goodman Group REIT	AU	AUD	4.942	79.481	0,03
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	15.856	15.571	0,01	Ascendas India Trust	SG	SGD	74.435	64.268	0,03
China International Capital (H)	CN	HKD	8.115	15.540	0,01	Supalai	TH	THB	104.801	63.533	0,03
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	15.856	15.429	0,01	Pakuwon Jati	ID	IDR	1.076.061	39.446	0,02
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	14.715	15.152	0,01	Land & Houses	TH	THB	137.824	36.441	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	5.793	14.548	0,01	Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	52.805	36.337	0,01
Japan Post Holdings	JP	JPY	2.054	13.758	0,01	Digital Core REIT	SG	USD	30.143	28.453	0,01
Shriram City Union Finance	IN	INR	621	13.138	0,01	Weyerhaeuser REIT	US	USD	716	28.247	0,01
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	632	12.612	0,00	Robinsons Land	PH	PHP	79.623	27.674	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	65	10.326	0,00	Lamar Advertising REIT	US	USD	244	26.138	0,01
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	24.714	9.260	0,00	Link REIT	HK	HKD	2.411	19.817	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	9.465	8.891	0,00	Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.583	17.346	0,01
Jafco	JP	JPY	739	8.584	0,00	Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	23.956	16.986	0,01
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	7.928	7.991	0,00	Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	15.856	15.855	0,01
GQG Partners CDI	US	AUD	8.220	7.957	0,00	Land & Houses	TH	THB	50.287	13.296	0,01
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	7.928	7.940	0,00	Ciputra Development	ID	IDR	170.575	11.893	0,00
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	7.928	7.883	0,00	Heiwa Real Estate	JP	JPY	277	8.323	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17	7.469	0,00	Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.294	5.761	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10.667	7.225	0,00	Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2.730	4.887	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	6.882	6.856	0,00	Sobha	IN	INR	582	4.662	0,00
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	7.072	6.811	0,00	Segro REIT	GB	GBP	271	4.338	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.770	6.611	0,00	Longfor Group Holdings	CN	HKD	833	3.921	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	5.553	6.389	0,00	Segro Capital Sari 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	3.377	3.297	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	2.522	5.699	0,00	Poly Developments And Holdings	CN	CNY	780	2.021	0,00
Kiwom Securities	KR	KRW	80	5.695	0,00	Cosmos Initia	JP	JPY	358	1.074	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	1.200	5.589	0,00	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	12	841	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.271	5.436	0,00	Shimao Services Holdings	CN	HKD	379	191	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.571	5.260	0,00	ADLER Group	LU	EUR	8	58	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	211	5.192	0,00						
DB Insurance	KR	KRW	91	4.614	0,00						
Noah Holdings ADR	CN	USD	251	4.460	0,00						
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	33	4.456	0,00						
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.150	4.203	0,00						
Banco de Chile	CL	CLP	42.605	4.092	0,00						
Qatar National Bank	QA	QAR	598	3.621	0,00						
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	5.896	3.573	0,00						
Industrial Bank	CN	CNY	1.181	3.448	0,00						
Nordea Bank	FI	SEK	327	3.129	0,00						
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.135	2.803	0,00						
Natwest Group	GB	GBP	929	2.415	0,00						
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	855	2.248	0,00						
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	10	2.177	0,00						
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.060	2.130	0,00						
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	2.718	2.097	0,00						
Huatai Securities	CN	CNY	1.090	2.072	0,00						
OTP Bank	HU	HUF	64	1.824	0,00						
Public Bank (L)	MY	MYR	1.757	1.794	0,00						
East Money Information	CN	CNY	541	1.751	0,00						
BAWAG Group	AT	EUR	38	1.733	0,00						
Ping An Insurance Group	CN	CNY	273	1.732	0,00						
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	787	1.665	0,00						
Dubai Islamic Bank	AE	AED	994	1.657	0,00						
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	1.945	1.558	0,00						
Home First Finance India	IN	INR	173	1.505	0,00						
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	381	1.503	0,00						
China Merchants Bank	CN	CNY	250	1.423	0,00						
Kinnekvik	SE	SEK	71	1.348	0,00						
Bank of Ningbo	CN	CNY	257	1.332	0,00						
Powsteczna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	190	1.331	0,00						
Tryg	DK	DKK	55	1.256	0,00						
Société Générale	FR	EUR	45	1.036	0,00						
EQT	SE	SEK	35	966	0,00						
VZ Holding	CH	CHF	14	963	0,00						
Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	996	954	0,00						
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	318	943	0,00						
Euronext	NL	EUR	12	902	0,00						
Komerční Banka	CZ	CZK	28	877	0,00						
Intermediate Capital Group	GB	GBP	40	729	0,00						
Swedbank	SE	SEK	48	727	0,00						
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1.305	714	0,00						
Lufax Holding ADR	CN	USD	119	643	0,00						
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	83	548	0,00						
Draper Esprit	GB	GBP	36	295	0,00						
Far East Horizon	HK	HKD	379	293	0,00						
Eurobank Ergasias	GR	EUR	199	199	0,00						
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	137	190	0,00						
Bridgepoint Group	GB	GBP	35	129	0,00						
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	471	81	0,00						
Virgin Money (UK)	GB	GBP	34	71	0,00						
IG Group Holdings	GB	GBP	7	70	0,00						
KBC Ancora	BE	EUR	2	62	0,00						
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	4	58	0,00						
Amundi	FR	EUR	1	58	0,00						
Admiral Group	GB	GBP	2	54	0,00						
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	107.196	1	0,00						
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	55.728	1	0,00						
				38.429.451	15,21						
Inmobiliaria											
Vonovia	DE	EUR	24.986	949.463	0,38						
Welltower REIT	US	USD	6.401	565.907	0,22						
Prologis REIT	US	USD	3.022	468.561	0,19						
China Resources Land	HK	HKD	84.171	358.102	0,14						
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	63.498	187.045	0,07						
Gecina REIT	FR	EUR	1.348	145.023	0,06						
Aroundtown	LU	EUR	28.805	138.205	0,05						
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	39.593	114.718	0,05						
Segro Capital Sari 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	105.558	100.663	0,04						
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	155.450	86.594	0,03						
Goodman Group REIT	AU	AUD	4.942	79.481	0,03						
Ascendas India Trust	SG	SGD	74.435	64.268	0,03						
Supalai	TH	THB	104.801	63.533	0,03						
Pakuwon Jati	ID	IDR	1.076.061	39.446	0,02						
Land & Houses	TH	THB	137.824	36.441	0,01						
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	52.805	36.337	0,01						
Digital Core REIT	SG	USD	30.143	28.453	0,01						
Weyerhaeuser REIT	US	USD	716	28.247	0,01						
Robinsons Land	PH	PHP	79.623	27.674	0,01						
Lamar Advertising REIT	US	USD	244	26.138	0,01						
Link REIT	HK	HKD	2.411	19.817	0,01						
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.583	17.346	0,01						
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	23.956	16.986	0,01						
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	15.856	15.855	0,01						
Land & Houses	TH	THB	50.287	13.296	0,01						
Ciputra Development	ID	IDR	170.575	11.893	0,00						
Heiwa Real Estate	JP	JPY	277	8.323	0,00						
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.294	5.761	0,00						
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2.730	4.887	0,00						
Sobha	IN	INR	582	4.662	0,00						
Segro REIT	GB	GBP	271	4.338	0,00						
Longfor Group Holdings	CN	HKD	833	3.921	0,00						
Segro Capital Sari 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	3.377	3.297	0,00						
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	780	2.021	0,00						
Cosmos Initia	JP	JPY	358	1.074	0,00						
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	12	841	0,00						
Shimao Services Holdings	CN	HKD	379	191	0,00						
ADLER Group	LU	EUR	8	58	0,00						
				3.678.846	1,46						
Estado											
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	2.918.327	2.919.278	1,16						
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	2.916.316	2.919.276	1,16						
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	2.914.425	2.918							

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
TIME dotCom	MY	MYR	4.891	4.745	0,00
KT	KR	KRW	176	4.736	0,00
Bushiroad	JP	JPY	337	3.831	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	236	2.981	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	297	2.688	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	44	2.481	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	295	1.757	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	64.521	1.569	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	1.423	1.546	0,00
Infrastruture Wireless Italiane	IT	EUR	114	1.158	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	613	889	0,00
SK Telecom	KR	KRW	17	722	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6	173	0,00
			2.271.871	0,90	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	44.309	267.905	0,11
Repsol	ES	EUR	18.003	257.169	0,10
Cosan	BR	BRL	36.633	155.159	0,06
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	42	381	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	21	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	25.139	0	0,00
			680.614	0,27	

Empresas de servicios públicos

Enagas	ES	EUR	10.015	206.002	0,08
Endesa	ES	EUR	9.543	191.150	0,08
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	23.785	22.705	0,01
Iberdrola	ES	EUR	550	6.050	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	35	1.009	0,00
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	2	85	0,00
			427.001	0,17	

Materiales

Grupo México	MX	MXN	59.812	271.474	0,11
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	113.477	107.576	0,04
Suzano	BR	BRL	10.607	103.429	0,04
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	15.500	90.527	0,04
Vale	BR	BRL	3.562	58.950	0,02
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	9.316	30.745	0,01
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	15.856	15.438	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	462	2.558	0,00
Cemex	MX	MXN	3.604	1.569	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	61	481	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	363	377	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	7.905	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	2.999	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	16.115	0	0,00
			683.124	0,27	

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	14.238	350.117	0,14
Ryanair Holdings	IE	EUR	17.082	249.569	0,10
ACS Group	ES	EUR	8.636	212.349	0,08
Localiza Rent a Car	BR	BRL	18.763	197.788	0,08
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	84.958	168.131	0,07
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	57.607	151.764	0,06
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	9.417	143.463	0,06
Armac Locacoo Logistica E Servicos	BR	BRL	37.359	109.780	0,04
Rumo	BR	BRL	31.973	105.335	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.577	54.371	0,02
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	341	1.581	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	15	1.315	0,00
Embraer	BR	BRL	129	358	0,00
			1.745.921	0,69	

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	6.349	383.466	0,15
TOTVS	BR	BRL	24.312	154.206	0,06
Cielo	BR	BRL	53.807	36.551	0,01
Indra Sistemas	ES	EUR	46	454	0,00
Clear Sale	BR	BRL	356	374	0,00
			575.051	0,23	

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	34.154	686.492	0,27
Trip.com Group	CN	HKD	5.029	114.814	0,05
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	29.096	88.466	0,04
Grupo SBF	BR	BRL	12.382	57.091	0,02
Vivara Participacoes	BR	BRL	10.051	50.038	0,02
GetNinjas	BR	BRL	8.113	6.120	0,00
Nemak	MX	MXN	3.135	653	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	127	554	0,00
			1.004.228	0,40	

Bienes de consumo básico

Walmart De Mexico	MX	MXN	66.436	226.526	0,09
Ebro Foods	ES	EUR	8.099	137.680	0,05
GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	83.910	80.381	0,03
JBS	BR	BRL	10.620	79.317	0,03
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	60.836	58.754	0,02
SLC Agrícola	BR	BRL	4.036	42.902	0,02
Quang Ngai Sugar	VN	VND	7.581	14.161	0,01
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	4.646	4.570	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Kerry Group	IE	EUR	17	1.739	0,00
BRF	BR	BRL	235	645	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	129	476	0,00
			647.151	0,26	

Asistencia sanitaria

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	102.689	179.431	0,07
Pharma Mar	ES	EUR	2.207	161.075	0,06
Faes Farma	ES	EUR	37.494	148.849	0,06
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	119.522	109.504	0,04
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	10.481	10.246	0,00
			609.105	0,24	

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	7.996	493.240	0,20
Al Rajhi Bank	SA	SAR	6.183	276.249	0,11
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	97.404	255.669	0,10
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	61.971	219.668	0,09
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	33.236	212.905	0,08
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	60.777	110.840	0,04
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	23.785	23.806	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	18.726	18.498	0,01
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	11.575	11.586	0,00
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	7.928	8.063	0,00
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	5.946	5.858	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1.386	4.044	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	649	3.282	0,00
Banco Santander	ES	EUR	1.086	3.059	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	575	1.754	0,00
AIB Group	IE	EUR	592	1.232	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	129	846	0,00
Bankinter	ES	EUR	139	782	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	363	714	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	44	256	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	11.563	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	30.971	0	0,00
			1.652.351	0,65	

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	52.956	50.309	0,02
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	23.785	22.212	0,01
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	15.856	16.100	0,01
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	15.856	15.866	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	15.856	15.447	0,01
			119.934	0,05	

Estado

US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	8.133.132	7.702.980	3,05
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	4.730.303	4.488.000	1,78
US Treasury 0.46% 16/06/2022	US	USD	4.717.002	4.473.783	1,77
US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	4.715.513	4.473.686	1,77
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	4.713.463	4.472.854	1,77
European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	1.017.331	933.828	0,37
			26.545.131	10,50	

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	43.885	205.789	0,08
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	12.300	94.583	0,04
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	13.062	79.526	0,03
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	3.125	58.821	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	12.100	51.843	0,02
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	67.318	49.480	0,02
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	2.077	44.360	0,02
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	1.895	43.568	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	45.213	37.871	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	3.174	33.859	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	22.149	31.902	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	10.425	28.496	0,01
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	1.266	28.118	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	1.615	27.064	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	5.882	25.922	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.899	22.249	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.264	13.486	0,01
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	5.660	12.024	0,00
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	6.475	11.625	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	10.905	6.504	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	2.238	3.047	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	1.437	2.650	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	938	2.256	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	91	2.012	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	20	167	0,00
			916.822	0,36	

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	73	3.272	0,00
			3.272	0,00	

Valores no admitidos a cotización

Energía

Kalahari Energy	BW	USD	4.042	0	0,00
			0	0,00	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Materiales					
Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	5.581	329.212	0,13
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	1.994	117.599	0,05
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	1.346	79.373	0,03
PhosAgro	RU	USD	51	0	0,00
				526.184	0,21
Empresas industriales					
Tradeshift Holdings	US	USD	3.695	69.357	0,03
				69.357	0,03
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	1.247	210.332	0,08
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	10.956	58.715	0,02
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	3.845.606	58.202	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	2.041	40.889	0,02
Updater CDI	US	AUD	274	6.147	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	299	0	0,00
				374.285	0,15
Bienes de consumo discrecional					
Tuhu Car	KY	USD	5.049	27.021	0,01
				27.021	0,01
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	4.219	52.383	0,02
JHL Biotech	KY	TWD	943	1.368	0,00
Chime Biologics	CN	USD	943	369	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	8.566	0	0,00
				54.120	0,02
Servicios de comunicación					
IFLIX*	AU	USD	3.807	384	0,00
				384	0,00
Fracciones					
				13	0,00
Total de inversiones (Coste 225.967.076 EUR)				236.745.364	93,67

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	9.108.887	110.129	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	20.108	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	93.132	(14.505)	(0,01)
			95.624	0,04

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
	EUR			

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	7.942	(25)	(0,00)
		(25)	(0,00)

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró EUR vendió GBP a 1,189793 25/05/2022	1.787	(2)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	54.255	(404)	(0,00)
		(406)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	71.709	1.862	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946504 25/05/2022	2.370	(4)	(0,00)
		1.858	0,00

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	61.914	1.608	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946505 25/05/2022	1.991	(3)	(0,00)
		1.605	0,00

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	-----------------------	--------------------------------------	------

Futuros

E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	14.737.690	119.324	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	15.333.292	94.223	0,04
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(917.295)	65.379	0,03
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	5.305.144	18.330	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(1.562.361)	5.981	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	38.295	3.554	0,00

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	445.978	2.153	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	229.921	1.179	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	134.606	752	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	76.683	(607)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	7.074.782	(96.188)	(0,04)
			214.080	0,08

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	-----------------------	--------------------------------------	------

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	195.432	41.831	0,02
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	94.564	20.509	0,01
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	97.716	19.726	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	96.455	17.398	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	94.564	17.010	0,01
Cbro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	283.376	(22.877)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	283.692	(23.585)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	287.474	(23.857)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	283.692	(25.447)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	283.692	(26.219)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	283.692	(26.904)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	283.692	(27.456)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	283.692	(27.894)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	416.081	(32.635)	(0,01)
Cbro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	1.727.367	(152.993)	(0,06)
			(273.393)	(0,11)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------	-----------	----------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(1.028)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(439)	(10)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(501)	(126)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(5.232)	(0,00)
			(5.369)	(0,00)

Otros activos y pasivos	15.960.074	6,30
-------------------------	------------	------

Patrimonio neto

252.739.412	100,00
--------------------	---------------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	30,94
Alemania	DE	10,06
Irlanda	IE	7,12
Reino Unido	GB	6,78
China	CN	5,35
Francia	FR	4,17
Japón	JP	3,43
Países Bajos	NL	2,62
Suiza	CH	2,36
India	IN	2,21
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,97
Suecia	SE	1,66
Indonesia	ID	1,35
España	ES	1,20
Corea	KR	1,15
Brasil	BR	1,14
Singapur	SG	1,13
Tailandia	TH	0,96
Área de Taiwán	TW	0,87
Australia	AU	0,80
Sudáfrica	ZA	0,75
Italia	IT	0,73
Canadá	CA	0,56
México	MX	0,55
Dinamarca	DK	0,53
Supranacionales	SU	0,37
Luxemburgo	LU	0,35
Filipinas	PH	0,33
Malasia	MY	0,32
Austria	AT	0,22
Kazajistán	KZ	0,20
Bermudas	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Bélgica	BE	0,13
Arabia Saudí	SA	0,11
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Noruega	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Grecia	GR	0,07
Finlandia	FI	0,07
Islas Caimán	KY	0,06
Argentina	AR	0,06
República Checa	CZ	0,06
Mauricio	MU	0,06
Jordania	JO	0,06
Nigeria	NG	0,05
Polonia	PL	0,04
Uruguay	UY	0,03
Catar	QA	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		6,33

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

			Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN				Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial																	
Energía																	
Schlumberger	US	USD			12.528	477.594		0,40	Agnico Eagle Mines	CA	CAD			4.859	269.827		0,23
Shell	GB	GBP			15.323	397.076		0,33	Air Liquide	FR	EUR			1.502	248.286		0,21
Marathon Petroleum	US	USD			4.038	342.842		0,29	First Quantum Minerals	CA	CAD			8.467	235.688		0,20
Cheniere Energy	US	USD			2.267	299.506		0,25	CF Industries Holdings	US	USD			2.023	189.446		0,16
Reliance Industries	IN	INR			6.808	235.216		0,20	Arcelormittal	LU	EUR			5.832	163.978		0,14
Total	FR	EUR			4.047	191.101		0,16	Rio Tinto	GB	GBP			2.240	152.438		0,13
PTT Exploration & Production	TH	THB			38.766	161.890		0,14	Steel Dynamics	US	USD			1.808	148.969		0,13
Diversified Energy Co	US	GBP			67.945	98.044		0,08	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR			766	123.082		0,10
John Wood Group	GB	GBP			35.302	94.049		0,08	LafargeHolcim	CH	CHF			2.499	117.436		0,10
Shell	GB	EUR			3.614	93.494		0,08	Fresnillo	MX	GBP			12.298	113.717		0,10
OMV AG	AT	EUR			1.813	89.001		0,07	Petronas Chemicals Group	MY	MYR			49.497	110.144		0,09
PTT (F)	TH	THB			83.323	86.401		0,07	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR			32.464	108.975		0,09
China Suntain Green Energy	CN	HKD			150.332	80.913		0,07	Yara International	NO	NOK			2.149	105.008		0,09
Santos	AU	AUD			14.155	76.052		0,06	Sika	CH	CHF			353	103.602		0,09
United Tractors	ID	IDR			38.050	75.537		0,06	Vale AD	BR	USD			6.172	101.832		0,09
Baker Hughes	US	USD			2.005	60.445		0,05	Fertiglobe	AE	AED			70.070	100.838		0,08
ChampionX	US	USD			2.223	45.869		0,04	Avia Avian	ID	IDR			1.854.326	99.430		0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD			189	42.291		0,04	BHP Group	AU	AUD			2.898	93.791		0,08
Core Laboratories	NL	USD			1.632	40.802		0,03	Centamin	GB	GBP			81.409	88.910		0,07
Impex	JP	JPY			3.447	39.217		0,03	Endeavour Mining	GB	CAD			3.211	74.513		0,06
Diamondback Energy	US	USD			210	25.892		0,02	Jubilee Metals Group	GB	GBP			399.607	72.198		0,06
Iwatani	JP	JPY			647	24.672		0,02	Alphamin Resources	MU	CAD			70.163	71.760		0,06
Great Eastern Shipping	IN	INR			3.331	14.002		0,01	NOF	JP	JPY			1.789	64.663		0,05
Exxaro Resources	ZA	ZAR			1.101	14.998		0,01	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY			473	62.798		0,05
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK			4.370	8.858		0,01	Ternium AD	LU	USD			1.428	59.164		0,05
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY			379	7.214		0,01	Lundin Gold	CA	CAD			6.520	50.011		0,04
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD			12.895	6.451		0,01	Pan American Silver	CA	USD			2.096	49.913		0,04
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD			13.659	4.429		0,01	RPM International	US	USD			613	49.391		0,04
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY			5.425	3.988		0,00	Sasol	ZA	ZAR			1.990	47.035		0,04
S-Oil	KR	KRW			43	3.353		0,00	Siam Cement (F)	TH	THB			3.226	33.035		0,03
Oil & Natural Gas	IN	INR															

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Era Co	CN	CNY	1.440	859	0,00	Industries of Qatar	QA	QAR	7.268	35.625	0,03
Imerys	FR	EUR	22	822	0,00	THK	JP	JPY	1.830	35.411	0,03
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	558	783	0,00	JGC	JP	JPY	3.200	34.574	0,03
Nan Ya Plastics	TW	TWD	278	775	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	964	30.949	0,03
Anhui Conch Cement	CN	CNY	132	754	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1.078	28.872	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	89	723	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	237	28.286	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	536	670	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	132	27.739	0,02
Wienerberger	AT	EUR	24	648	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5.809	27.291	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	1.462	613	0,00	GXO Logistics	US	USD	439	25.459	0,02
China Molybdenum	CN	HKD	1.253	599	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	724	25.068	0,02
SIG Combibloc Group	CH	CHF	25	508	0,00	FedEx	US	USD	126	24.266	0,02
Arkema	FR	EUR	5	508	0,00	UT Group	JP	JPY	1.101	24.027	0,02
Kumho Petrochemical	KR	KRW	4	488	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	3.952	23.528	0,02
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	10	304	0,00	XPO Logistics	US	USD	437	22.960	0,02
Outokumpu	FI	EUR	59	281	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	12.148	22.409	0,02
Hexpol	SE	SEK	31	254	0,00	AGC	JP	JPY	613	22.087	0,02
thyssenkrupp	DE	EUR	34	248	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	3.472	21.960	0,02
China Molybdenum (A)	CN	CNY	268	178	0,00	General Electric	US	USD	296	21.553	0,02
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	96	176	0,00	Techtronic Industries	HK	HKD	1.466	18.777	0,02
Antofagasta Holdings	CL	GBP	9	170	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.961	18.734	0,02
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	705	152	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	55.430	18.213	0,02
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	85	0,00	Makita	JP	JPY	610	17.424	0,01
TSRC	TW	TWD	70	72	0,00	Rakul	JP	JPY	854	17.311	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	14	72	0,00	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	1.015	16.631	0,01
United Rusal International	RU	USD	18.802	0	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	331	16.581	0,01
Polyus*	RU	USD	5	0	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	7.554	16.048	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	715	0	0,00	Mo-Bruk	PL	PLN	194	15.808	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	37	0	0,00	Miura	JP	JPY	737	14.857	0,01
				4.501.707	3,79	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.563	14.204	0,01
Empresas industriales						Japan Airlines	JP	JPY	853	13.475	0,01
RELX	GB	GBP	16.617	474.222	0,40	Manpowergroup Greater China	CN	HKD	12.235	13.064	0,01
Norfolk Southern	US	USD	1.836	457.824	0,39	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	4.523	12.363	0,01
TransUnion	US	USD	4.713	400.477	0,34	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	536	12.263	0,01
Experian	IE	GBP	7.884	262.503	0,22	Hazama Ando	JP	JPY	1.818	12.053	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	39.377	258.277	0,22	ZTO Express Cayman	CN	HKD	437	11.674	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	6.800	257.482	0,22	Nabtesco	JP	JPY	526	11.650	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	6.611	219.133	0,18	Sinotrans (H)	CN	HKD	39.560	11.423	0,01
RELX	GB	EUR	7.429	211.419	0,18	CKD	JP	JPY	899	11.308	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.089	201.724	0,17	Gemadep	VN	VND	4.929	11.081	0,01
Bunzl	GB	GBP	5.278	195.305	0,16	Nippon Express Holdings	JP	JPY	183	10.274	0,01
Alliegeon	IE	USD	1.731	191.902	0,16	Grand Venture Technology	SG	SGD	14.974	10.096	0,01
Siemens	DE	EUR	1.564	184.216	0,16	Downer EDI	AU	AUD	2.693	10.059	0,01
Elis	FR	EUR	13.169	181.070	0,15	Visional	JP	JPY	173	9.220	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	7.249	176.063	0,15	Surya Pertiwi	ID	IDR	226.895	9.081	0,01
Hitachi	JP	JPY	3.838	173.365	0,15	KEI Industries	IN	INR	592	8.840	0,01
HomeServe	GB	GBP	13.979	163.871	0,14	Ushio	JP	JPY	698	8.749	0,01
Brenntag	DE	EUR	2.017	149.116	0,13	Qingdao Port International	CN	HKD	16.952	8.118	0,01
Teleperformance	FR	EUR	428	146.668	0,12	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	12.538	7.816	0,01
IMCD	NL	EUR	890	135.917	0,11	Business Online	TH	THB	22.205	7.616	0,01
Sandvik	SE	SEK	7.387	134.559	0,11	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	3.422	7.372	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2.191	123.403	0,10	Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	7.292	7.294	0,01
Ferguson	GB	GBP	1.011	122.249	0,10	Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	7.292	7.186	0,01
Bilfinger	DE	EUR	2.844	109.964	0,09	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	2.984	7.178	0,01
ITOCHU	JP	JPY	3.764	108.658	0,09	Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	7.292	7.158	0,01
DCC	IE	GBP	1.463	106.069	0,09	Techno Smart	JP	JPY	701	7.035	0,01
ITT	US	USD	1.536	105.083	0,09	Management Solutions	JP	JPY	203	7.020	0,01
Bouygues	FR	EUR	3.184	104.594	0,09	Frencken Group	MY	SGD	6.859	6.697	0,01
Armstrong World Industries	US	USD	1.242	102.861	0,09	NARI Technology (A)	CN	CNY	1.403	6.429	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	6.544	100.317	0,08	Komatsu	JP	JPY	293	6.249	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	4.121	99.721	0,08	Estun Automation (A)	CN	CNY	2.868	6.094	0,01
Airbus	FR	EUR	893	94.271	0,08	Takuma	JP	JPY	563	6.058	0,01
Randstad	NL	EUR	1.778	90.450	0,08	Cebu Air	PH	PHP	7.435	5.961	0,01
Semperit Holdings	AT	EUR	3.903	90.153	0,08	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	461	5.949	0,01
Heijmans	NL	EUR	6.757	88.387	0,07	Central Glass	JP	JPY	336	5.939	0,00
Univar	US	USD	3.116	88.107	0,07	Nihon Flush	JP	JPY	826	5.841	0,00
Signify	NL	EUR	2.157	87.594	0,07	Mirait Holdings	JP	JPY	429	5.755	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	3.365	85.665	0,07	NSK	JP	JPY	1.081	5.752	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	4.612	84.595	0,07	DL E&C	KR	KRW	124	5.589	0,00
SKF	SE	SEK	5.238	82.287	0,07	Cebu Air	PH	PHP	6.737	5.400	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	4.028	81.961	0,07	Toyo Engineering	JP	JPY	1.189	5.342	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	2.321	81.694	0,07	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	362	5.329	0,00
Peab	SE	SEK	8.763	80.173	0,07	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	5.030	5.036	0,00
Hochtief	DE	EUR	1.354	78.715	0,07	Pilot	JP	JPY	114	4.440	0,00
Clariant	GB	USD	4.967	75.321	0,06	Samsung C&T	KR	KRW	45	3.859	0,00
Havells India	IN	INR	4.478	72.770	0,06	China Railway Group (H)	CN	HKD	5.603	3.729	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	16.712	65.499	0,06	Circulation	JP	JPY	191	3.525	0,00
Ayala	PH	PHP	4.702	63.043	0,05	JTOWER	JP	JPY	71	3.251	0,00
Air Lease (A)	US	USD	1.572	61.516	0,05	Weichai Power (H)	CN	HKD	2.440	3.242	0,00
First Advantage	US	USD	3.553	60.215	0,05	Trellidior Holdings	ZA	ZAR	18.673	3.146	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	5.611	56.362	0,05	SIS	IN	INR	460	2.888	0,00
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	710	55.857	0,05	Legrand	FR	EUR	32	2.753	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	447	53.766	0,05	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	2.277	2.720	0,00
ManpowerGroup	US	USD	609	53.601	0,05	Acter Group	TW	TWD	409	2.632	0,00
Union Pacific	US	USD	228	51.385	0,04	Schneider Electric	FR	EUR	18	2.486	0,00
Aris Water Solution	US	USD	3.012	49.986	0,04	Grab Holdings	SG	USD	867	2.476	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	6.633	49.644	0,04	Namuro Shipbuilding	JP	JPY	885	2.290	0,00
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	33.085	47.653	0,04	Koentec	KR	KRW	361	2.284	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	2.985	46.972	0,04	Kone	FI	EUR	49	2.239	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	307	45.495	0,04	Sime Darby	MY	MYR	4.142	2.110	0,00
Secom	JP	JPY	670	45.101	0,04	Cardig Aero Services	ID	IDR	90.992	2.106	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	194	43.610	0,04	NARI Technology (A)	CN	CNY	458	2.098	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	666	41.747	0,04	Epiroc (A)	SE	SEK	100	1.946	0,00
FTI Consulting	US	USD	273	40.950	0,03	Deutsche Post	DE	EUR	45	1.851	0,00
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	575	40.540	0,03	Vinci	FR	EUR	19	1.788	0,00
Carlisle	US	USD	161	40.175	0,03	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	713	1.716	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	14.034	39.433	0,03	Contemporary Ampere Technology	CN	CNY	26	1.488	0,00
Kyushu Railway Co	JP	JPY	2.027	38.104	0,03	Bureau Veritas	FR	EUR	51	1.399	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	527.741	36.121	0,03	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	459	1.254	0,00
						Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	47	1.164	0,00
						China Railway Group	CN	CNY	1.152	1.164	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1.592	1.159	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	1.724	75.762	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	26	1.127	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	63.401	70.316	0,06
Eiffage	FR	EUR	11	1.063	0,00	Esprinet	IT	EUR	7.809	69.224	0,06
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	3.459	987	0,00	Infosys ADR	IN	USD	3.532	67.210	0,06
TK Group Holdings	CN	HKD	3.538	962	0,00	Intel	US	USD	1.449	61.122	0,05
Ashtead Group	GB	GBP	19	955	0,00	TDK	JP	JPY	2.034	60.790	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	61	900	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	730	57.094	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	776	0,00	DXC Technology	US	USD	2.025	56.888	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.479	734	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	668	56.286	0,05
Rexel	FR	EUR	35	685	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	681	53.562	0,05
CITIC	CN	HKD	626	618	0,00	Dip	JP	JPY	1.670	52.713	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	10	608	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	887	50.838	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	487	599	0,00	Western Digital	US	USD	997	50.633	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	26	596	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	5.050	49.054	0,04
Air China (H)	CN	HKD	766	493	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	35.688	48.861	0,04
Prysmian	IT	EUR	16	488	0,00	Globant	UY	USD	223	47.190	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	526	488	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	1.637	44.711	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	46	455	0,00	Rohm	JP	JPY	659	44.630	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	33	455	0,00	New Relic	US	USD	696	43.663	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	146	396	0,00	Nutanix (A)	US	USD	1.692	41.411	0,03
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	456	388	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	65.904	40.528	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	119	345	0,00	PTC	US	USD	362	39.333	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	13	336	0,00	Azbil	JP	JPY	1.339	39.287	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	557	297	0,00	Pegasystems	US	USD	523	38.003	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	31	281	0,00	TDGX ADR	SG	USD	2.833	36.730	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	249	0,00	Sansan	JP	JPY	3.441	32.319	0,03
Inwido	SE	SEK	19	245	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	4.026	31.804	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	77	242	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	1.119	31.250	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	123	241	0,00	Metrolata Electronics	ID	IDR	664.241	31.080	0,03
OC Oerlikon	CH	CHF	31	209	0,00	Ciena	US	USD	526	28.247	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	139	208	0,00	Justsystems	JP	JPY	669	28.096	0,02
Nexans	FR	EUR	2	204	0,00	FPT	VN	VND	5.925	25.711	0,02
Befesa	LU	EUR	3	177	0,00	ON Semiconductor	US	USD	478	24.360	0,02
Intrum	SE	SEK	7	157	0,00	Fujitsu	JP	JPY	163	23.425	0,02
Traton	DE	EUR	9	150	0,00	Obic	JP	JPY	163	23.176	0,02
SIG	GB	GBP	272	135	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	133	22.084	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	107	0,00	Shoper	PL	PLN	2.334	21.776	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	16	101	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	707	21.490	0,02
Iveco Group	IT	EUR	15	87	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	495	21.389	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	84	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	15.448	21.149	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	125	82	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	13.397	21.089	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	4	64	0,00	Alphabet	US	USD	9	20.241	0,02
RPS Group	GB	GBP	44	54	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	6.154	20.241	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	24	51	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.911	18.562	0,02
Getlink	FR	EUR	2	37	0,00	NEC	JP	JPY	472	17.629	0,01
National Express Group	GB	GBP	11	33	0,00	Keyence	JP	JPY	43	16.730	0,01
				9.154.640	7,70	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	13.347	16.708	0,01
						Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	358	16.045	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	1.016	15.625	0,01
						VS Industry	MY	MYR	71.980	15.603	0,01
						Wise	GB	GBP	3.094	14.576	0,01
						Ulvac	JP	JPY	366	13.956	0,01
						SEEK	AU	AUD	674	12.789	0,01
						m-up Holdings	JP	JPY	1.644	12.533	0,01
						Fabrinet	TH	USD	124	11.976	0,01
						Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	555	11.864	0,01
						SKP Resources	MY	MYR	36.348	11.838	0,01
						gitfee	JP	JPY	1.457	11.213	0,01
						Shibaura Electronics	JP	JPY	252	11.182	0,01
						Innoviz Technology Service	IL	USD	2.812	10.516	0,01
						Ums Holdings	SG	SGD	12.739	10.436	0,01
						Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	10.179	10.194	0,01
						Taiwan Union Technology	TW	TWD	4.098	10.119	0,01
						Powertech Technology	TW	TWD	2.919	8.755	0,01
						Kamakura Shinsho	JP	JPY	2.002	8.533	0,01
						ASML Holding	NL	EUR	16	8.516	0,01
						Argo Graphics	JP	JPY	371	8.435	0,01
						Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	83	7.511	0,01
						SEMITEC	JP	JPY	151	7.224	0,01
						RS Technologies	JP	JPY	148	6.653	0,01
						SHIFT	JP	JPY	35	6.505	0,01
						Visera Technologies	TW	TWD	483	6.332	0,01
						Elite Material	TW	TWD	828	5.894	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	600	5.775	0,00
						Plaid	JP	JPY	625	5.506	0,00
						Advantech	TW	TWD	461	5.465	0,00
						Shinko Electric Industries	JP	JPY	121	5.077	0,00
						Information Services International-Dentsu	JP	JPY	169	4.692	0,00
						Henng KK	JP	JPY	585	4.533	0,00
						Digital Garage	JP	JPY	141	4.503	0,00
						D&O Green Technologies	MY	MYR	5.226	4.443	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.218	3.988	0,00
						Redington India	IN	INR	1.922	3.641	0,00
						Simplex Holdings	JP	JPY	284	3.628	0,00
						SUNeVision Holdings	HK	HKD	4.583	3.615	0,00
						Nippon Systemware	JP	JPY	188	3.206	0,00
						Yappli	JP	JPY	256	3.181	0,00
						Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	890	3.019	0,00
						E Ink Holdings	TW	TWD	539	2.983	0,00
						Mitac Technology	TW	TWD	1.968	2.913	0,00
						Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	204	2.852	0,00
						Innodisk	TW	TWD	412	2.697	0,00
						Delta Electronics	TW	TWD	313	2.507	0,00
						Wiwynn	TW	TWD	74	2.430	0,00
						Renesas Electronics	JP	JPY	224	2.328	0,00
						Kakao	KR	KRW	34	2.299	0,00
						KoMiCo	KR	KRW	53	2.167	0,00
						Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	889	2.115	0,00
						Samsung SDI	KR	KRW	5	2.106	0,00
						Hinduja Global Solutions	IN	INR	158	2.001	0,00

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	6.744	1.818.274	1,53
Apple	US	USD	10.169	1.558.851	1,31
Alphabet (A)	US	USD	596	1.318.745	1,11
Tencent Holdings	CN	HKD	22.572	1.012.855	0,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	46.546	807.842	0,68
Samsung Electronics	KR	KRW	15.876	806.948	0,68
SAP	DE	EUR	6.888	671.969	0,57
Salesforce.com	US	USD	3.109	537.094	0,45
Sage Group	GB	GBP	59.298	521.458	0,44
Infineon Technologies	DE	EUR	17.112	469.728	0,40
Capgemini	FR	EUR	1.805	354.024	0,30
Facebook (A)	US	USD	1.573	307.571	0,26
Fidelity National Information Services	US	USD	3.064	294.994	0,25
Broadcom	US	USD	496	267.283	0,22
Auto Trader Group	GB	GBP	34.521	261.335	0,22
Infosys	IN	INR	12.246	237.487	0,20
Qualcomm	US	USD	1.735	237.152	0,20
Envestnet	US	USD	2.945	223.691	0,19
SK Hynix	KR	KRW	2.619	220.561	0,19
Zendesk	US	USD	1.847	218.344	0,18
Edenred	FR	EUR	4.411	211.902	0,18
Worldline (France)	FR	EUR	5.337	201.990	0,17
Micron Technology	US	USD	2.888	192.147	0,16
Marvell Technology	US	USD	3.308	189.116	0,16
Genpact	US	USD	4.867	188.859	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	23.052	176.992	0,15
Alten	FR	EUR	1.158	149.775	0,13
Flex	US	USD	9.199	148.324	0,12
Workday (A)	US	USD	707	143.226	0,12
SUSE	DE	EUR	4.335	134.630	0,11
Concentrix	US	USD	779	119.472	0,10
Nexi	IT	EUR	12.329	116.166	0,10
Temenos	CH	CHF	1.099	106.550	0,09
Scout24	DE	EUR	1.757	106.464	0,09
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.691	103.914	0,09
Akamai Technologies	US	USD	936	100.964	0,08
Fiserv	US	USD	1.044	100.351	0,08
EverCommerce	US	USD	8.029	99.507	0,08
Computacenter	GB	GBP	3.074	98.173	0,08
Logitech International	CH	CHF	1.523	95.820	0,08
Ordina	NL	EUR	21.135	92.676	0,08
NAVER	KR	KRW	430	92.147	0,08
Aveva Group	GB	GBP	3.459	89.720	0,08
Programas informáticos	DE	EUR	3.026	89.387	0,08
S&T	AT	EUR	5.355	86.744	0,07
CDW	US	USD	542	86.108	0,07
Siltronic	DE	EUR	948	84.992	0,07
MediaTek	TW	TWD	3.175	84.380	0,07
Z Holdings	JP	JPY	21.806	82.578	0,07
Shimadzu	JP	JPY	2.469	77.931	0,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tech Mahindra	IN	INR	117	1.831	0,00	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	37.073	32.762	0,03
SiteMinder	AU	AUD	548	1.741	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	3.773	30.950	0,03
GL Sciences	JP	JPY	94	1.691	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	3.467	30.176	0,03
Nokia	FI	EUR	331	1.612	0,00	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	14.501	30.164	0,03
Richwave Technology	TW	TWD	211	1.363	0,00	Rinnai	JP	JPY	490	30.062	0,03
Lenovo Group	CN	HKD	1.462	1.357	0,00	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	2.642	29.225	0,02
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	742	1.307	0,00	Dream International	HK	HKD	88.151	27.731	0,02
Silergy	CN	TWD	14	1.229	0,00	Genting (MYS)	MY	MYR	27.475	27.683	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	139	946	0,00	Service Corp International	US	USD	429	27.198	0,02
Chenbro Micom	TW	TWD	411	889	0,00	Afya	BR	USD	1.777	25.637	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	5	868	0,00	Kadokawa	JP	JPY	973	23.491	0,02
Adyen	NL	EUR	1	755	0,00	Bilibili	CN	HKD	968	23.162	0,02
Chicony Electronics	TW	TWD	278	738	0,00	Oppein Home Group	CN	CNY	1.344	22.525	0,02
TravelSky Technology	CN	HKD	418	601	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	543	21.551	0,02
Weimob	CN	HKD	835	474	0,00	MR DIY Group (M)	MY	MYR	25.618	19.579	0,02
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	35	448	0,00	Round One	JP	JPY	1.776	19.033	0,02
Tripod Technology	TW	TWD	104	415	0,00	Neusoft Education Technology	CN	HKD	40.141	17.670	0,01
Safie	JP	JPY	50	393	0,00	STS Holding	PL	PLN	5.123	16.386	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	70	370	0,00	Subaru	JP	JPY	1.090	15.832	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	17	308	0,00	Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	8.878	15.320	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	14	298	0,00	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	36.302	15.204	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	10	275	0,00	Churchill Downs	US	USD	74	14.870	0,01
Cian ADR	RU	USD	4.150	268	0,00	Central Automotive Products	JP	JPY	959	14.732	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	28	260	0,00	F45 Training Holdings	US	USD	1.667	14.252	0,01
Atea	NO	NOK	19	221	0,00	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	7.733	14.001	0,01
Softcat	GB	GBP	10	170	0,00	Bridgestone	JP	JPY	394	13.822	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	28	167	0,00	Najima	JP	JPY	706	13.588	0,01
Adevinta	NO	NOK	21	158	0,00	Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	3.024	13.498	0,01
Sinch	SE	SEK	34	146	0,00	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	15.494	12.918	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	4	111	0,00	Selamat Sempurna	ID	IDR	124.948	12.781	0,01
Avast	CZ	GBP	7	44	0,00	Capcom	JP	JPY	495	12.531	0,01
Yandex*	RU	USD	31	0	0,00	PWR Holdings	AU	AUD	1.809	12.401	0,01
				18.001.553	15,15	Xingda International Holdings	CN	HKD	71.898	12.288	0,01
						Lovisa Holdings	AU	AUD	1.106	12.241	0,01
						Fast Retailing	JP	JPY	27	12.112	0,01
						DeNA	JP	JPY	793	11.010	0,01
Bienes de consumo discrecional						Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	486	10.786	0,01
Amazon.com	US	USD	351	843.322	0,71	Plan B Media	TH	THB	46.982	10.206	0,01
Meituan (B)	CN	HKD	23.275	471.190	0,40	Wilcon Depot	PH	PHP	19.841	10.099	0,01
Lowe's Cos	US	USD	2.400	459.484	0,39	Resorttrust	JP	JPY	619	10.007	0,01
Alibaba Group Holding	CN	HKD	38.389	457.012	0,38	Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	9.298	9.805	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	14.285	428.248	0,36	Hyundai Motor	KR	KRW	70	9.763	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	7.074	407.310	0,34	Bilibili ADR	CN	USD	403	9.660	0,01
Prosus	NL	EUR	7.990	372.257	0,31	Star Entertainment Group	AU	AUD	4.258	9.077	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	565	350.157	0,29	Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	42.551	8.578	0,01
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	53.828	293.920	0,25	Koshidaka Holdings	JP	JPY	1.484	8.514	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	17.086	222.291	0,19	Tokyo Base	JP	JPY	3.464	8.466	0,01
Sea ADR	SG	USD	2.481	209.212	0,18	Koito Manufacturing	JP	JPY	226	8.010	0,01
Burberry Group	GB	GBP	10.359	196.541	0,17	Sumitomo Forestry	JP	JPY	508	7.493	0,01
Puma	DE	EUR	2.740	193.694	0,16	RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	7.292	7.151	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	311	183.261	0,15	Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	7.292	7.020	0,01
Airbnb	US	USD	1.147	173.617	0,15	Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	7.292	6.905	0,01
Trip.com Group ADR	CN	USD	6.824	158.661	0,13	Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	7.292	6.794	0,01
Eicher Motors	IN	INR	4.391	142.991	0,12	Texwinca Holdings	HK	HKD	41.059	6.736	0,01
Denso	JP	JPY	2.293	135.922	0,11	MakeMyTrip	IN	USD	247	6.147	0,01
Kingfisher	GB	GBP	43.251	130.649	0,11	Maruti Suzuki India	IN	INR	61	5.826	0,00
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.121	126.427	0,11	Neogames	IL	USD	439	5.750	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	4.701	123.635	0,10	Shine Justice	AU	AUD	7.068	5.474	0,00
Sony	JP	JPY	1.435	119.481	0,10	Fast Food Indonesia	ID	IDR	69.107	4.361	0,00
Kering	FR	EUR	214	109.605	0,09	Proto	JP	JPY	572	4.304	0,00
NetEase	CN	HKD	5.808	107.460	0,09	Airtrip	JP	JPY	157	3.732	0,00
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	122.402	107.346	0,09	Nien Made Enterprise	TW	TWD	335	3.373	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	9.576	105.345	0,09	Yonex	JP	JPY	462	2.894	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	16.353	103.015	0,09	Yum China Holdings	CN	USD	67	2.686	0,00
Entoin	GB	GBP	5.452	98.728	0,08	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	12.978	2.655	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	74.690	96.260	0,08	Teajay Lanka	LK	LKR	24.679	2.580	0,00
Informa	GB	GBP	13.423	91.977	0,08	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	108	2.404	0,00
Li Ning	CN	HKD	11.623	87.065	0,07	Texhong Textile Group	HK	HKD	2.069	2.373	0,00
Bellway	GB	GBP	2.903	84.398	0,07	Krafton	KR	KRW	12	2.227	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	10.480	82.999	0,07	Creema	JP	JPY	370	1.981	0,00
Persimmon	GB	GBP	3.255	81.512	0,07	EssilorLuxottica	FR	EUR	11	1.860	0,00
MercadoLibre	AR	USD	84	81.270	0,07	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	2.677	1.759	0,00
Electrolux	SE	SEK	5.423	79.361	0,07	Pinduoduo ADR	CN	USD	41	1.726	0,00
Redrow	GB	GBP	12.428	78.254	0,07	Daimler	DE	EUR	25	1.667	0,00
Unieuro	IT	EUR	4.598	73.515	0,06	Hermes International	FR	EUR	1	1.656	0,00
Dollar Tree	US	USD	446	69.928	0,06	Astra Otoparts	ID	IDR	21.881	1.644	0,00
OPAP (A)	GR	EUR	4.605	65.294	0,05	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	61	1.599	0,00
Hyundai Mobis	KR	KRW	414	64.345	0,05	Zhejiang Supor	CN	CNY	183	1.448	0,00
Naspers	ZA	ZAR	646	62.512	0,05	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	855	1.446	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	7.355	61.480	0,05	China Xinhua Education Group	CN	HKD	8.290	1.434	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	5.905	61.136	0,05	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	643	1.400	0,00
Deckers Outdoor	US	USD	233	60.736	0,05	Oppein Home Group	CN	CNY	79	1.330	0,00
Yamaha	JP	JPY	1.648	60.678	0,05	Stellantis	NL	EUR	98	1.277	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	956	58.976	0,05	Compass Group	GB	GBP	62	1.250	0,00
Oriental Land	JP	JPY	394	57.169	0,05	Tianheng Power International	CN	HKD	1.572	1.247	0,00
Bonava	SE	SEK	12.186	56.717	0,05	Home Product Center	TH	THB	2.708	1.122	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	783	55.852	0,05	Whitbread	GB	GBP	31	1.050	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	275	53.884	0,05	Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	7	1.012	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	61.678	51.662	0,04	Coupang	KR	USD	75	955	0,00
Faurecia	FR	EUR	2.413	50.840	0,04	Xpeng ADR	CN	USD	39	920	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	3.028	49.939	0,04	Maoyan Entertainment	CN	HKD	1.211	912	0,00
Petco Health & Wellness	US	USD	2.426	46.162	0,04	Eurocharm Holdings	TW	TWD	164	797	0,00
Open House	JP	JPY	1.173	43.450	0,04	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	282	787	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	9.775	42.398	0,04	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.114	774	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	426	40.696	0,03	WPP	GB	GBP	58	699	0,00
Charter Communications (A)	US	USD	100	40.255	0,03	NCSOFT	KR	KRW	2	639	0,00
JD.com ADR	CN	USD	671	40.241	0,03	JD Health International	CN	HKD	99	596	0,00
NetEase ADR	CN	USD	421	38.859	0,03	Kingsoft	CN	HKD	195	560	0,00
Famous Brands	ZA	ZAR	9.069	34.812	0,03	Next	GB	GBP	7	522	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	93.715	34.776	0,03	Midea Group	CN	CNY	61	499	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.289	33.671	0,03						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
FreakOut Holdings	JP	JPY	31	488	0,00	Keurig Dr Pepper	US	USD	528	19.026	0,02
Coats Group	GB	GBP	530	449	0,00	Heineken (Malaysia)	MY	MYR	3.214	16.591	0,01
Coway	KR	KRW	8	445	0,00	Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	560	16.246	0,01
Haier Smart Home	CN	CNY	118	437	0,00	Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3.502	16.225	0,01
ITV	GB	GBP	477	422	0,00	Morinaga Milk Industry	JP	JPY	410	15.784	0,01
Experience	AU	AUD	1.805	399	0,00	Treasury Wine Estates	AU	AUD	2.027	15.403	0,01
Perfect World	CN	CNY	181	381	0,00	Osotspa	TH	THB	14.723	14.245	0,01
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	278	376	0,00	Blackmores	AU	AUD	280	13.656	0,01
Volkswagen	DE	EUR	2	350	0,00	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	201.396	12.393	0,01
Vistry Group	GB	GBP	34	339	0,00	Asian Sea Corp	TH	THB	23.929	10.985	0,01
Genting Malaysia	MY	MYR	491	325	0,00	Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	10.937	10.962	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	4.660	318	0,00	President Chain Store	TW	TWD	1.224	10.763	0,01
oOh!media	AU	AUD	300	315	0,00	Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	114.526	9.725	0,01
Pirelli & C	IT	EUR	60	285	0,00	RFM	PH	PHP	120.362	9.233	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	104	265	0,00	WH Group	HK	HKD	13.905	9.135	0,01
Renault	FR	EUR	10	228	0,00	Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1.921	8.903	0,01
Flutter Entertainment	IE	EUR	2	216	0,00	Sheng Siong	SG	SGD	8.340	8.761	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	2	210	0,00	Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	16.515	8.256	0,01
SSP Group	GB	GBP	61	172	0,00	Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.165	7.805	0,01
Schibsted	NO	NOK	8	165	0,00	Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	244	7.688	0,01
Musti Group	FI	EUR	7	148	0,00	China Foods	HK	HKD	21.856	7.431	0,01
Forbo Holding	CH	CHF	1	130	0,00	L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	7.292	7.246	0,01
Boohoo Group	GB	GBP	134	129	0,00	Synlait Milk	NZ	AUD	3.041	6.466	0,01
Great Wall Motor	CN	CNY	28	98	0,00	Century Pacific Food	PH	PHP	13.622	5.572	0,00
Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	89	95	0,00	KT&G	KR	KRW	89	5.545	0,00
Boozt	SE	SEK	9	93	0,00	Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	457	5.350	0,00
Ceconomy	DE	EUR	27	89	0,00	Diageo	GB	GBP	101	4.852	0,00
Future	GB	GBP	2	64	0,00	Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	1.574	4.553	0,00
Technogym	IT	EUR	8	61	0,00	Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	911	3.427	0,00
Inchcape	GB	GBP	6	55	0,00	Bega Cheese	AU	AUD	988	3.354	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	1.686	51	0,00	Dairy Farm International Holdings	HK	USD	1.269	3.267	0,00
Gym Group	GB	GBP	17	39	0,00	Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	53	2.933	0,00
Brembo	IT	EUR	3	26	0,00	Bumitama Agri	ID	SGD	4.886	2.610	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	219.499	0	0,00	Vinda International Holdings	HK	HKD	1.036	2.375	0,00
				9.958.333	8,38	L'Oreal	FR	EUR	6	2.110	0,00
Bienes de consumo básico						Pernod Ricard	FR	EUR	10	1.913	0,00
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	15.678	626.697	0,53	Convenience Retail Asia	HK	HKD	13.419	1.513	0,00
Coca-Cola	US	USD	8.436	521.640	0,44	LG Household & Health Care	KR	KRW	2	1.426	0,00
Nestle	CH	CHF	3.227	396.844	0,33	BGF retail	KR	KRW	10	1.327	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	13.471	378.412	0,32	Heineken	NL	EUR	14	1.312	0,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4.763	354.448	0,30	Britvic	GB	GBP	121	1.238	0,00
China Mengniu Dairy	HK	HKD	67.532	346.983	0,29	Carrefour	FR	EUR	58	1.176	0,00
Swedish Match	SE	SEK	44.729	340.351	0,29	China Resources Beer Holdings	HK	HKD	209	1.168	0,00
Associated British Foods	GB	GBP	16.435	314.874	0,26	Lotte Confectionery	KR	KRW	12	1.129	0,00
Walmart	US	USD	2.141	312.976	0,26	Amorepacific	KR	KRW	8	1.118	0,00
Unilever	GB	GBP	6.809	301.978	0,25	Universal Robina	PH	PHP	573	1.067	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.126	296.448	0,25	Tsingtao Brewery	CN	HKD	70	538	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	162.111	291.364	0,25	Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	90	475	0,00
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	3.991	252.560	0,21	Sainsbury	GB	GBP	167	465	0,00
Bunge	US	USD	2.273	250.950	0,21	HelloFresh	DE	EUR	11	442	0,00
Tesco	GB	GBP	54.177	175.734	0,15	Cencosud	CL	CLP	245	379	0,00
Unilever	GB	EUR	3.740	165.569	0,14	Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	209	362	0,00
Sysco	US	USD	1.990	164.587	0,14	Uni-President China Holdings	CN	HKD	383	320	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	1.633	156.519	0,13	Ceylon Cold Stores	LK	LKR	3.428	274	0,00
Coca-Cola HBC	CH	GBP	7.347	143.470	0,12	Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	38	210	0,00
Tyson Foods (A)	US	USD	1.564	140.759	0,12	Luzhou Laojiao	CN	CNY	7	209	0,00
Bid	ZA	ZAR	6.325	125.770	0,11	Monde Nissin	PH	PHP	814	192	0,00
US Foods Holding	US	USD	3.317	121.436	0,10	C&C Group	IE	GBP	52	130	0,00
JDE Peet's	NL	EUR	4.097	114.711	0,10	Marks & Spencer Group	GB	GBP	77	127	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	232.490	109.166	0,09	Tongwei (A)	CN	CNY	21	122	0,00
Danone	FR	EUR	1.849	106.603	0,09	Ocado Group	GB	GBP	10	110	0,00
AAK	SE	SEK	5.601	92.864	0,08	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	57	108	0,00
Essity	SE	SEK	3.175	80.193	0,07	IOI	MY	MYR	90	92	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	3.157	78.521	0,07	Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	17	76	0,00
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	177.383	73.299	0,06	Chongqing Brewery	CN	CNY	3	62	0,00
Tate & Lyle	GB	GBP	7.477	69.283	0,06	Atlantic Sapphire	US	NOK	11	30	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.523	63.903	0,05	Oatly Group ADR	SE	USD	4	13	0,00
Colruyt	BE	EUR	1.775	61.985	0,05					8.453.772	7,11
Sonae SGPS	PT	EUR	59.932	61.670	0,05	Asistencia sanitaria					
Schouw	DK	DKK	818	59.516	0,05	UnitedHealth Group	US	USD	1.638	801.380	0,67
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	24.033	57.127	0,05	Sanofi	FR	EUR	7.787	787.931	0,66
Wilmar International	SG	SGD	17.752	53.993	0,05	Roche Holding	CH	CHF	2.141	757.203	0,64
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.066	51.894	0,04	Boston Scientific	US	USD	14.438	585.207	0,49
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.427	51.389	0,04	Johnson & Johnson	US	USD	3.083	530.862	0,45
Shiseido	JP	JPY	1.035	47.050	0,04	Danaher	US	USD	2.072	503.215	0,42
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	176	46.363	0,04	Bristol-Myers Squibb	US	USD	7.033	501.205	0,42
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	3.818	44.728	0,04	Novo Nordisk	DK	DKK	4.501	491.496	0,41
ForFarmers	NL	EUR	14.643	42.977	0,04	Merck	DE	EUR	2.304	407.692	0,34
Coles Group	AU	AUD	3.137	39.516	0,03	Horizon Therapeutics	US	USD	4.013	383.786	0,32
Monster Beverage	US	USD	467	38.460	0,03	Stryker	US	USD	1.588	367.277	0,31
Kao	JP	JPY	1.000	38.426	0,03	Bayer	DE	EUR	5.462	345.582	0,29
Archer-Daniels-Midland	US	USD	429	37.122	0,03	Fresenius Medical Care	DE	EUR	5.090	302.561	0,25
Nongfu Spring	CN	HKD	6.553	33.079	0,03	Sonova Holding (B)	CH	CHF	812	281.487	0,24
Hindustan Unilever	IN	INR	1.172	32.456	0,03	IQVIA Holdings	US	USD	1.153	244.485	0,21
Vietnam Dairy Products	VN	VND	10.388	31.855	0,03	Koninklijke Philips	NL	EUR	8.689	217.222	0,18
Spectrum Brands Holdings	US	USD	384	31.625	0,03	AstraZeneca	GB	GBP	1.533	195.334	0,16
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.002	28.387	0,02	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	23.881	170.910	0,14
Yakult Honsha	JP	JPY	562	27.742	0,02	GlaxoSmithKline	GB	GBP	7.700	165.020	0,14
Sprouts Farmers Market	US	USD	960	27.601	0,02	Qiagen (DE)	NL	EUR	3.510	154.565	0,13
Ain Holdings	JP	JPY	618	26.465	0,02	Humana	US	USD	309	132.306	0,11
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	95.467	25.532	0,02	CVS Health	US	USD	1.335	123.833	0,10
Japfa	SG	SGD	59.870	24.815	0,02	McKesson	US	USD	397	118.635	0,10
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	6.458	24.510	0,02	Anthem	US	USD	222	107.705	0,09
Woolworths Group	AU	AUD	916	23.723	0,02	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	145.663	103.772	0,09
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	5.340	22.572	0,02	ICON	IE	USD	465	101.902	0,09
Kotobuki Spirits	JP	JPY	432	21.797	0,02	Olympus	JP	JPY	5.967	101.742	0,09
First Resources	SG	SGD	14.985	21.796	0,02	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	64.179	100.645	0,08
Marico	IN	INR	3.199	20.690	0,02	AmerisourceBergen	US	USD	613	89.580	0,08

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tecan Group	CH	CHF	306	88.320	0,07	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.217	169.250	0,14
Astellas Pharma	JP	JPY	6.054	87.947	0,07	Allianz	DE	EUR	749	161.976	0,14
Gerresheimer	DE	EUR	1.283	85.288	0,07	SVB Financial Group	US	USD	307	147.686	0,12
Synlab	DE	EUR	5.795	82.234	0,07	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.807	145.269	0,12
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.267	82.142	0,07	Legal & General Group	GB	GBP	46.858	140.874	0,12
CSL	AU	AUD	444	81.303	0,07	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	23.647	135.997	0,11
Medikaloka Hermina	ID	IDR	875.778	80.499	0,07	Comerica	US	USD	1.603	127.683	0,11
Innovent Biologics	CN	HKD	26.421	79.136	0,07	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	14.756	125.236	0,11
Chemometec	DK	DKK	707	76.721	0,06	UBS Group	CH	CHF	7.538	122.984	0,10
Encompass Health	US	USD	1.169	76.553	0,06	BNP Paribas	FR	EUR	2.473	122.906	0,10
Orion	FI	EUR	2.007	75.153	0,06	Investor (B)	SE	SEK	6.527	120.716	0,10
Fresenius SE & Co	DE	EUR	2.129	71.972	0,06	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	18.276	112.352	0,09
Straumann Holdings	CH	CHF	629	71.599	0,06	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	351	109.002	0,09
Ambea	SE	SEK	14.238	69.088	0,06	Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	177.962	107.285	0,09
Hikima Pharmaceuticals	JO	GBP	3.034	68.150	0,06	Tradeweb Markets (A)	US	USD	1.463	102.028	0,09
Chularat Hospital	TH	THB	587.951	63.490	0,05	American Express	US	USD	592	100.672	0,08
Becton Dickinson	US	USD	238	56.518	0,05	Abso Group	ZA	ZAR	9.542	98.658	0,08
Grifols ADR	ES	USD	5.440	56.476	0,05	Assicurazioni Generali	IT	EUR	5.324	96.371	0,08
Centene	US	USD	707	54.828	0,05	3i Group	GB	GBP	5.970	94.334	0,08
Eisai	JP	JPY	1.262	52.537	0,04	Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.338	93.700	0,08
Elektro	SE	SEK	7.663	49.487	0,04	Wells Fargo	US	USD	2.115	89.863	0,08
Rajthanee Hospital	TH	THB	53.156	49.278	0,04	ASR Nederland	NL	EUR	2.066	89.561	0,08
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	36.080	46.717	0,04	M&G	GB	GBP	34.611	88.411	0,07
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	3.759	38.483	0,03	Partners Group Holding	CH	CHF	85	87.073	0,07
Medlive Technology	CN	HKD	34.391	38.395	0,03	Prudential (HK)	GB	HKD	7.269	86.961	0,07
Envista Holdings	US	USD	944	35.885	0,03	NN Group	NL	EUR	1.832	86.015	0,07
Zai Lab ADR	CN	USD	904	34.908	0,03	HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	11.851	85.552	0,07
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	27.674	31.639	0,03	Industrivarden (A)	SE	SEK	3.439	84.797	0,07
Granules India	IN	INR	8.369	29.209	0,02	Unipol Gruppo	IT	EUR	16.158	84.346	0,07
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2.081	27.188	0,02	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	14.106	84.328	0,07
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	4.245	19.668	0,02	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	1.876	84.207	0,07
Ramsey Health Care	AU	AUD	316	17.270	0,01	Sofina	BE	EUR	286	84.096	0,07
Peijia Medical	CN	HKD	19.837	16.159	0,01	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	8.703	83.650	0,07
Pro Medicus	AU	AUD	507	16.092	0,01	Allfunds Group	GB	EUR	10.200	83.537	0,07
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	557	15.386	0,01	Credit Agricole	FR	EUR	7.733	80.237	0,07
Cochlear	AU	AUD	94	14.592	0,01	HDFC Bank ADR	IN	USD	1.442	76.594	0,06
Tsumura	JP	JPY	596	14.034	0,01	Bank OZK	US	USD	1.918	72.261	0,06
Otsuka Holdings	JP	JPY	415	13.343	0,01	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	40.829	70.435	0,06
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	999	13.283	0,01	Macquarie Group	AU	AUD	485	67.481	0,06
Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	7.292	7.396	0,01	Sompo Holdings	JP	JPY	1.720	67.003	0,06
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	7.292	7.004	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.278	65.930	0,06
Interojo	KR	KRW	268	6.532	0,01	CIMB Group Holdings	MY	MYR	51.546	58.369	0,05
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	6.562	6.450	0,01	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	58.244	54.103	0,05
JMDC	JP	JPY	120	5.644	0,00	Vinci Partners Investments	BR	USD	4.562	52.690	0,04
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	5.469	5.497	0,00	KakaoBank	KR	KRW	1.644	52.109	0,04
Vieworks	KR	KRW	156	4.711	0,00	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	3.259	51.681	0,04
Novartis	CH	CHF	46	3.921	0,00	Arch Capital Group	BM	USD	1.146	50.476	0,04
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	40.084	3.853	0,00	Nasdaq	US	USD	326	49.643	0,04
I-Sens	KR	KRW	167	3.644	0,00	XP (A)	BR	USD	1.820	44.223	0,04
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	61	3.352	0,00	Patria Investments	KY	USD	2.679	42.359	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	1.655	2.549	0,00	MarketAxess Holdings	US	USD	166	42.112	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1.979	2.011	0,00	UniCredit	IT	EUR	4.656	41.458	0,03
Lonza Group	CH	CHF	3	1.839	0,00	Shriram Transport Finance	IN	INR	2.737	40.683	0,03
Dentium	KR	KRW	36	1.835	0,00	PB Fintech	IN	INR	4.868	40.184	0,03
Embeca	US	USD	51	1.444	0,00	T&D Holdings	JP	JPY	2.967	36.664	0,03
Roche Holding (B)	CH	CHF	4	1.427	0,00	JMT Network Services (F)	TH	THB	14.961	36.001	0,03
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	1.238	1.383	0,00	Zenith Bank	NG	NGN	700.638	35.685	0,03
Kalbe Farma	ID	IDR	9.804	1.051	0,00	US Bancorp	US	USD	758	35.682	0,03
Convatec Group	GB	GBP	386	976	0,00	TQM (F)	TH	THB	25.782	35.510	0,03
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	47	880	0,00	National Australia Bank	AU	AUD	1.479	32.528	0,03
HEALIOS KK	JP	JPY	152	836	0,00	Guaranty Trust Holding	NG	NGN	645.722	32.217	0,03
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	1.531	766	0,00	Northern Trust	US	USD	302	30.499	0,03
Pharmaron Beijing	CN	HKD	59	710	0,00	Suncorp Group	AU	AUD	3.824	29.626	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	43	669	0,00	Chaillese Holding	TW	TWD	3.768	28.623	0,02
Genmab	DK	DKK	2	564	0,00	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	4.382	27.864	0,02
Immutep	AU	AUD	2.346	534	0,00	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	10.927	27.438	0,02
Joann Laboratories China	CN	CNY	28	396	0,00	Muthoot Finance	IN	INR	1.717	26.856	0,02
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	25	360	0,00	Ninety One	GB	GBP	7.639	24.214	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	38	356	0,00	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	20.341	22.143	0,02
InnoCore Pharma	CN	HKD	244	323	0,00	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	18.765	15.274	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	24	311	0,00	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	4.339	14.992	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	8	282	0,00	Signature Bank	US	USD	52	12.532	0,01
WuXi AppTec	CN	CNY	10	154	0,00	Muangthai Capital	TH	THB	9.445	12.071	0,01
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	87	152	0,00	Bangkok Bank	TH	THB	3.104	11.191	0,01
				11.233.322	9,45	Citigroup	US	USD	238	11.119	0,01
Servicios financieros						Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	10.937	10.917	0,01
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	654.323	5.935.256	5,00	Shinhan Financial Group	KR	KRW	341	10.839	0,01
AIA Group	HK	HKD	89.959	843.469	0,71	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	14.747	10.663	0,01
Axis Bank	IN	INR	55.790	502.857	0,42	LPI Capital	MY	MYR	3.538	10.650	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	812.791	432.389	0,36	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	10.937	10.469	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	19.801	406.412	0,34	UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	10.937	10.252	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	3.437	398.243	0,34	KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	10.937	10.203	0,01
Morgan Stanley	US	USD	4.632	363.651	0,31	Ngern Tid Lor	TH	THB	9.976	10.143	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	2.167	358.124	0,30	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	546	10.023	0,01
Prudential	GB	GBP	28.023	337.529	0,28	KB Financial Group	KR	KRW	213	9.454	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	993.966	315.856	0,27	Steadfast Group	AU	AUD	2.700	9.410	0,01
ICICI Bank	IN	INR	31.865	293.757	0,25	Federal Bank	IN	INR	7.904	9.386	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	7.018	285.075	0,24	ORIX	JP	JPY	532	9.321	0,01
HDFC Bank	IN	INR	16.476	282.240	0,24	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	40.797	9.218	0,01
Barclays	GB	GBP	153.878	271.957	0,23	NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	9.399	8.846	0,01
AXA	FR	EUR	10.249	260.945	0,22	Bajaj Finance	IN	INR	103	8.471	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	10.691	248.428	0,21	BDO Unibank	PH	PHP	3.465	8.187	0,01
St James's Place	GB	GBP	15.686	242.805	0,20	China International Capital (H)	CN	HKD	3.982	7.625	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.385	230.156	0,19	Tisco Financial Group	TH	THB	2.961	7.435	0,01
SCOR	FR	EUR	7.429	200.583	0,17	Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	7.292	7.311	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	7.180	197.995	0,17	Japan Post Holdings	JP	JPY	1.072	7.182	0,01
Apollo Global Management	US	USD	3.702	181.458	0,15	Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	7.292	7.160	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	307.192	179.856	0,15	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	7.292	7.095	0,01
						Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	6.767	6.968	0,01
						Minkabu The Infonoid	JP	JPY	339	6.766	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shriram City Union Finance	IN	INR	302	6.397	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	33	5.227	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	12.538	4.698	0,00
Jafo	JP	JPY	386	4.481	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	4.351	4.087	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	4.048	3.919	0,00
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	3.646	3.674	0,00
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	3.646	3.651	0,00
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	3.646	3.625	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	5.285	3.580	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	8	3.483	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	3.165	3.153	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2.734	3.146	0,00
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	3.252	3.132	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.193	3.039	0,00
Repcor Home Finance	IN	INR	1.228	2.775	0,00
Kiwom Securities	KR	KRW	39	2.773	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	591	2.753	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	803	2.688	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	103	2.528	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.044	2.499	0,00
DB Insurance	KR	KRW	44	2.247	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	15	2.048	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	114	2.025	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.003	1.960	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	19.584	1.881	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	2.955	1.791	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	275	1.665	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	543	1.585	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	152	1.459	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	981	1.288	0,00
Natwest Group	GB	GBP	433	1.126	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	393	1.033	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	4	1.015	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	487	979	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	1.249	964	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	501	952	0,00
OTP Bank	HU	HUF	29	838	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	807	825	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	18	808	0,00
East Money Information	CN	CNY	249	805	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	125	796	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	985	789	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	362	765	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	457	761	0,00
Home First Finance India	IN	INR	84	733	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	175	691	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	115	654	0,00
Kinnevik	SE	SEK	33	629	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	87	612	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	118	612	0,00
Tryg	DK	DKK	26	586	0,00
Société Générale	FR	EUR	21	483	0,00
EQT	SE	SEK	16	451	0,00
VZ Holding	CH	CHF	6	449	0,00
Türkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	458	438	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	146	433	0,00
Euronext	NL	EUR	5	421	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	13	403	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	18	340	0,00
Swedbank	SE	SEK	22	339	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	608	333	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	55	296	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	39	255	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	17	138	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	174	135	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	91	91	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	63	87	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	16	60	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	241	41	0,00
Virgin Money (UK)	GB	GBP	16	33	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	3	33	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	1	29	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	2	27	0,00
Amundi	FR	EUR	1	27	0,00
Admiral Group	GB	GBP	1	25	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	53.261	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	27.972	0	0,00
				18.404.769	15,40

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	12.071	458.691	0,39
Welltower REIT	US	USD	3.150	278.524	0,23
Prologis REIT	US	USD	1.488	230.613	0,19
China Resources Land	HK	HKD	40.033	170.318	0,14
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	31.269	92.107	0,08
Gecina REIT	FR	EUR	658	70.813	0,06
Aroundtown	LU	EUR	14.065	67.484	0,06
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	20.237	58.635	0,05
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	76.788	42.775	0,04
Goodman Group REIT	AU	AUD	2.437	39.192	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	37.612	32.475	0,03
Supalai	TH	THB	52.509	31.832	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	548.033	20.090	0,02
Land & Houses	TH	THB	70.444	18.626	0,02
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	26.990	18.573	0,02
Digital Core REIT	SG	USD	15.407	14.533	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	40.697	14.145	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	349	13.791	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Lamar Advertising REIT	US	USD	119	12.761	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.195	9.819	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	784	8.594	0,01
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	7.292	7.291	0,01
Land & Houses	TH	THB	25.614	6.772	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	85.825	5.984	0,01
Heiwa Real Estate	JP	JPY	144	4.344	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	641	2.854	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	1.355	2.421	0,00
Sobha	IN	INR	283	2.270	0,00
Segro REIT	GB	GBP	126	2.023	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	383	1.803	0,00
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	1.553	1.516	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	358	929	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	192	576	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	6	392	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	174	88	0,00
ADLER Group	LU	EUR	4	27	0,00
				1.743.681	1,47

Estado

German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	1,376.176	1,376.624	1,16
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	1,375.227	1,376.623	1,16
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	1,374.336	1,376.483	1,16
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	103.540	103.688	0,09
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	94.426	93.981	0,08
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	16.406	16.443	0,01
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	14.802	14.391	0,01
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	9.844	9.884	0,01
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	4.740	4.718	0,00
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	2.917	2.996	0,00
				Δ 375.821	Δ 38

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	81	1.402.244	1,18
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	40	544.996	0,46
				1.947.240	1,64

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Estrun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	9.522	20.230	0,02
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	20.099	16.835	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	11.643	9.602	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	25	6.517	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2021	CN	USD	5.949	4.985	0,00
JPM (Estrun Automation (A)) ELN 21/01/2023	CN	USD	1.567	3.900	0,00
JP (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	566	1.046	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	1.288	697	0,00
				63.642	0,05

Servicios de comunicación

M-Mobile US	US	USD	1.653	198.250	0,17
Netflix	US	USD	907	172.002	0,14
Orange	FR	EUR	13.557	153.439	0,13
NOS SGPS	PT	EUR	35.589	143.137	0,12
MTN Group	ZA	ZAR	12.431	126.172	0,11
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	143.874	43.562	0,04
Converge ICT Solutions	PH	PHP	59.517	31.159	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	16.065	30.605	0,03
Telstra	AU	AUD	10.222	27.838	0,02
Softbank	JP	JPY	2.415	26.792	0,02
China Mobile	HK	HKD	3.912	24.708	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	360.545	23.846	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	885	19.717	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	1.001	17.842	0,02
Bharti Airtel	IN	INR	1.198	10.968	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	231	9.256	0,01
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	7.292	7.358	0,01
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	2.211	5.897	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	8.353	5.732	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	205	5.358	0,00
LG Uplus	KR	KRW	490	5.161	0,00
NexTone	JP	JPY	238	4.998	0,00
HKBN	HK	HKD	3.052	3.381	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	152	2.665	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	136	2.507	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	522	2.201	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	2.248	2.181	0,00
KT	KR	KRW	81	2.177	0,00
Bushiroad	JP	JPY	181	2.056	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	110	1.390	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	137	1.236	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	21	1.157	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	136	808	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	31.416	764	0,00
Telkom Malaysia	MY	MYR	654	711	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	53	540	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	286	415	0,00
SK Telecom	KR	KRW	8	332	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3	93	0,00
				1.118.411	0,94

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	23.792	143.853	0,12
Repsol	ES	EUR	8.790	125.572	0,11
Cosan	BR	BRL	19.670	83.314	0,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	19	173	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	10	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	12.645	0	0,00
				352.912	0,30

Empresas de servicios públicos

Enagas	ES	EUR	4.889	100.561	0,08
Endesa	ES	EUR	4.660	93.336	0,08
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	10.937	10.441	0,01
Iberdrola	ES	EUR	256	2.821	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	16	471	0,00
Acciona Energías Renovables	ES	EUR	1	40	0,00
				207.670	0,17

Materiales

Grupo México	MX	MXN	31.015	140.772	0,12
Suzano	BR	BRL	5.676	55.349	0,05
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	8.323	48.609	0,04
Vale	BR	BRL	1.913	31.653	0,03
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	4.987	16.458	0,01
BA5F 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	7.292	7.099	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	212	1.176	0,00
Cemex	MX	MXN	1.657	721	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	28	221	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	167	173	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	3.938	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.487	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	8.123	0	0,00
				302.231	0,25

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	6.863	168.761	0,14
Ryanair Holdings	IE	EUR	8.235	120.311	0,10
Localiza Rent a Car	BR	BRL	9.837	103.702	0,09
ACS Group	ES	EUR	4.217	103.687	0,09
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	41.484	82.096	0,07
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	30.886	81.369	0,07
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	5.056	77.033	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	20.060	58.947	0,05
Rumo	BR	BRL	17.123	56.412	0,05
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.384	29.195	0,02
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	157	727	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	7	613	0,00
Embraer	BR	BRL	59	165	0,00
				883.018	0,74

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	3.071	185.465	0,16
TOTVS	BR	BRL	13.015	82.553	0,07
Cielo	BR	BRL	28.808	19.569	0,02
Indra Sistemas	ES	EUR	22	212	0,00
Clear Sale	BR	BRL	164	172	0,00
				287.971	0,24

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	16.477	331.180	0,28
Trip.com Group	CN	HKD	2.501	57.091	0,05
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	15.601	47.435	0,04
Grupo SBF	BR	BRL	6.649	30.655	0,03
Vivara Participacoes	BR	BRL	5.377	26.766	0,02
GetNinjas	BR	BRL	4.356	3.286	0,00
Nemak	MX	MXN	1.441	300	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	59	258	0,00
				496.971	0,42

Bienes de consumo básico

Walmart De Mexico	MX	MXN	35.523	121.122	0,10
Ebro Foods	ES	EUR	3.955	67.227	0,06
JBS	BR	BRL	5.677	42.402	0,04
SLC Agrícola	BR	BRL	2.167	23.036	0,02
Quang Ngai Sugar	VN	VND	3.875	7.238	0,01
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	2.136	2.102	0,00
Kerry Group	IE	EUR	8	811	0,00
BRF	BR	BRL	108	297	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	59	219	0,00
				264.454	0,22

Asistencia sanitaria

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	54.944	96.005	0,08
Pharma Mar	ES	EUR	1.078	78.651	0,07
Faes Farma	ES	EUR	18.308	72.681	0,06
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025 NL	NL	EUR	4.820	4.712	0,00
				252.049	0,21

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	3.998	246.644	0,21
Al Rajhi Bank	SA	SAR	3.117	139.258	0,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	51.689	135.676	0,11
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	32.741	116.057	0,10
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	17.790	113.961	0,10
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	32.534	59.334	0,05
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	10.937	10.947	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	8.611	8.506	0,01
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	5.323	5.328	0,00
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	3.646	3.708	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	2.734	2.694	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	637	1.859	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	303	1.530	0,00
Banco Santander	ES	EUR	507	1.427	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	264	806	0,00
AIB Group	IE	EUR	276	575	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	59	389	0,00
Bankinter	ES	EUR	65	365	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	167	328	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	21	119	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	5.792	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	14.983	0	0,00
				849.511	0,71

Inmobiliaria

Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	10.937	10.214	0,01
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	7.292	7.404	0,01
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	7.292	7.296	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	7.292	7.103	0,01
				32.017	0,03

Estado

US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	3.996.975	3.785.579	3,19
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	2.324.676	2.205.598	1,86
US Treasury 0.46% 16/06/2022	US	USD	2.318.140	2.198.611	1,85
US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	2.317.408	2.198.564	1,85
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	2.316.401	2.198.155	1,85
				12.586.507	10,59

Pagaré vinculados a renta variable

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	20.829	97.671	0,08
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5.839	44.805	0,04
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	6.544	39.845	0,03
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	1.483	27.923	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	6.012	25.758	0,02
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	33.412	24.559	0,02
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	986	21.058	0,02
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	899	20.588	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	22.182	18.580	0,02
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.493	15.928	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	10.515	15.144	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	4.904	13.405	0,01
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	596	13.227	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	2.919	12.866	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	760	12.732	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	893	10.466	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	587	6.258	0,01
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	2.687	5.708	0,00
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	3.074	5.519	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	5.412	3.228	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	1.090	1.484	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	700	1.290	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	426	1.024	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	43	947	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	10	85	0,00
				440.098	0,37

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	34	1.526	0,00
				1.526	0,00

Valores no admitidos a cotización

Energía

Kalahari Energy	BW	USD	2.038	0	0,00
				0	0,00

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	2.747	162.029	0,14
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	957	56.435	0,05
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	646	38.091	0,03
PhosAgro	RU	USD	25	0	0,00
				256.555	0,22

Empresas industriales

Tradeshift Holdings	US	USD	1.773	33.284	0,03
				33.284	0,03

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	612	103.129	0,09
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	5.258	28.177	0,02
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1.825.567	27.629	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	969	19.411	0,02
Updater CDI	US	AUD	135	3.027	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	146	0	0,00
				181.373	0,15

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	2.375	12.711	0,01
				12.711	0,01

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	2.030	25.204	0,02
-----------------------------	----	-----	-------	--------	------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
JHL Biotech	KY	TWD	459	666	0,00
Chime Biologics	CN	USD	459	179	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	4.030	0	0,00
				26.049	0,02

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	1.875	189	0,00
				189	0,00

Fracciones

1 0,00

Total de inversiones (Coste 105.391.955 EUR)**110.961.396 93,38****Contratos por diferencias**

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	4.295.416	51.933	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	9.791	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	44.590	(6.944)	(0,01)
			44.989	0,04

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	3.867	(12)	(0,00)
		(12)	(0,00)

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró EUR vendió GBP a 1,189794 25/05/2022	1.906	(3)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	54.615	(407)	(0,00)
		(410)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	66.719	1.733	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946504 25/05/2022	2.275	(4)	(0,00)
		1.729	0,00

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	46.851	1.217	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946506 25/05/2022	1.612	(3)	(0,00)
		1.214	0,00

Futuros

E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	7.242.742	58.641	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	7.535.446	46.305	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	2.620.102	9.056	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	17.602	1.634	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	216.224	1.044	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	111.539	570	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	61.874	346	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	37.762	(299)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	3.469.957	(47.177)	(0,04)
			70.120	0,06

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(506)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(216)	(5)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(246)	(62)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.461)	(0,00)
			(2.528)	(0,00)

Otros activos y pasivos

7.746.643 6,53

Patrimonio neto**118.823.141 100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	32,11
Alemania	DE	7,58
Irlanda	IE	7,30
Reino Unido	GB	6,98
China	CN	5,44
Francia	FR	4,30
Japón	JP	3,82
Suiza	CH	2,35
India	IN	2,29
Países Bajos	NL	2,14
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,01
Suecia	SE	1,72
Indonesia	ID	1,43
Brasil	BR	1,29
España	ES	1,24
Singapur	SG	1,21
Corea	KR	1,16
Tailandia	TH	1,01
Área de Taiwán	TW	0,88
Australia	AU	0,84
Sudáfrica	ZA	0,80
Italia	IT	0,76
México	MX	0,62
Canadá	CA	0,60
Dinamarca	DK	0,54
Filipinas	PH	0,35
Malasia	MY	0,34
Luxemburgo	LU	0,27
Austria	AT	0,23
Kazajistán	KZ	0,21
Bermudas	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Bélgica	BE	0,13
Arabia Saudí	SA	0,12
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Noruega	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Grecia	GR	0,08
Finlandia	FI	0,07
Argentina	AR	0,07
Islas Caimán	KY	0,07
Mauricio	MU	0,06
República Checa	CZ	0,06
Jordania	JO	0,06
Nigeria	NG	0,06
Polonia	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Catar	QA	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	LY	0,00
Electivo y otros activos netos	BW	6,62

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Schlumberger	US	USD	9.383	357.703	0,40
Shell	GB	GBP	11.616	301.018	0,34
Marathon Petroleum	US	USD	3.020	256.425	0,29
Cheniere Energy	US	USD	1.696	224.059	0,25
Reliance Industries	IN	INR	5.096	176.087	0,20
Total	FR	EUR	3.028	142.976	0,16
PTT Exploration & Production	TH	THB	28.862	120.528	0,13
Diversified Energy Co	US	GBP	50.821	73.334	0,08
John Wood Group	GB	GBP	26.763	71.301	0,08
Shell	GB	EUR	2.740	70.880	0,08
OMV AG	AT	EUR	1.356	66.582	0,07
PTT (F)	TH	THB	61.902	64.189	0,07
China Suntien Green Energy	CN	HKD	117.751	63.377	0,07
Santos	AU	AUD	10.617	57.045	0,06
United Tractors	ID	IDR	28.326	56.231	0,06
Baker Hughes	US	USD	1.507	45.427	0,05
ChampionX	US	USD	1.703	35.135	0,04
Pioneer Natural Resources	US	USD	145	32.394	0,04
Core Laboratories	NL	USD	1.250	31.254	0,03
Inpex	JP	JPY	2.428	27.626	0,03
Diamondback Energy	US	USD	161	19.833	0,02
Iwatani	JP	JPY	455	17.380	0,02
Great Eastern Shipping	IN	INR	2.483	11.929	0,01
Exaro Resources	ZA	ZAR	821	11.184	0,01
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	3.259	6.590	0,01
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	267	5.082	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	9.533	4.769	0,01
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	10.105	3.276	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	4.062	2.985	0,00
S-Oil	KR	KRW	32	2.520	0,00
Oil & Natural Gas	IN	INR	1.107	2.198	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	194	1.182	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	2.181	996	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	113	914	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	61	841	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	374	367	0,00
BP	GB	GBP	61	285	0,00
Aker Solutions	NO	NOK	83	277	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	37	166	0,00
Lundin Energy	SE	SEK	3	126	0,00
Harbour Energy	GB	GBP	13	79	0,00
CGG	FR	EUR	52	57	0,00
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1	20	0,00
Surgutneftegaz (Pref'd)	RU	USD	120.117	1	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	52.879	1	0,00
			2.366.629	2,65	

Empresas de servicios públicos

Exelon	US	USD	7.114	322.972	0,36
Engie	FR	EUR	17.859	202.200	0,23
Enel	IT	EUR	15.339	95.375	0,11
Rubis	FR	EUR	2.456	62.472	0,07
West Holdings	JP	JPY	950	36.094	0,04
AC Energy	PH	PHP	272.821	35.807	0,04
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	10.813	30.517	0,03
Sempra Energy	US	USD	194	30.050	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	2.188	29.722	0,03
Mega First	MY	MYR	31.854	26.361	0,03
National Hydroelectric Power	IN	INR	59.661	24.546	0,03
First Gen	PH	PHP	44.787	18.970	0,02
Public Power (Greece)	GR	EUR	2.236	17.103	0,02
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	18.739	13.701	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	294.968	13.338	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	1.550	12.909	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.354	8.650	0,01
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	8.378	7.931	0,01
PTC India	IN	INR	6.555	7.486	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	2.186	7.086	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	5.016	6.107	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	4.369	4.094	0,00
Origin Energy	AU	AUD	871	4.017	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	4.129	3.774	0,00
CESC	IN	INR	2.825	2.998	0,00
National Grid	GB	GBP	171	2.429	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2.156	1.970	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	75	956	0,00
Korea Gas	KR	KRW	23	717	0,00
EDP - Energias de Portugal	PT	EUR	160	711	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	25	699	0,00
Snam	IT	EUR	120	628	0,00
E.ON	DE	EUR	47	471	0,00
EDP Renovaveis	ES	EUR	17	379	0,00
Italgas	IT	EUR	54	334	0,00
Hera	IT	EUR	85	304	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	94	219	0,00
ERG	IT	EUR	5	169	0,00
Centrica	GB	GBP	93	88	0,00
Drax Group	GB	GBP	3	28	0,00
EDF	FR	EUR	3	26	0,00
			1.034.408	1,16	

Materiales

Corteva	US	USD	4.751	263.899	0,30
---------	----	-----	-------	---------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	3.630	201.570	0,23
Air Liquide	FR	EUR	1.136	187.769	0,21
First Quantum Minerals	CA	CAD	6.296	175.264	0,20
CF Industries Holdings	US	USD	1.511	141.523	0,16
Arcelormittal	LU	EUR	4.382	123.205	0,14
Rio Tinto	GB	GBP	1.676	114.044	0,13
Steel Dynamics	US	USD	1.350	111.285	0,12
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	580	93.082	0,10
LafargeHolcim	CH	CHF	1.869	87.852	0,10
Fresnillo	MX	GBP	9.198	85.056	0,10
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	24.424	81.986	0,09
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	36.812	81.916	0,09
Yara International	NO	NOK	1.607	78.543	0,09
Sika	CH	CHF	267	78.350	0,09
Avia Avian	ID	IDR	1.428.744	76.610	0,09
Fertiglobe	AE	AED	52.252	75.196	0,08
BHP Group	AU	AUD	2.190	70.883	0,08
Vale ADR	BR	USD	4.215	69.539	0,08
Centamin	GB	GBP	60.891	66.501	0,07
Endeavour Mining	GB	CAD	2.395	55.565	0,06
Jubilee Metals Group	GB	GBP	297.990	53.838	0,06
Alphamin Resources	MU	CAD	52.321	53.512	0,06
FMC	US	USD	384	49.234	0,06
NOF	JP	JPY	1.249	45.126	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	336	44.599	0,05
Ternium ADR	LU	USD	975	40.402	0,05
Pan American Silver	CA	USD	1.606	38.233	0,04
RPM International	US	USD	460	37.120	0,04
Sasol	ZA	ZAR	1.484	35.074	0,04
Lundin Gold	CA	CAD	4.452	34.151	0,04
Rio Tinto	AU	AUD	322	24.513	0,03
Siam Cement (F)	TH	THB	2.389	24.462	0,03
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4.936	23.145	0,03
Barrick Gold	CA	USD	1.061	22.736	0,03
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	1.800	22.337	0,03
Mineral Resources	AU	AUD	535	21.108	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	413	21.064	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	15.080	20.851	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3.134	20.442	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	11.804	19.567	0,02
Scientex	MY	MYR	20.949	17.397	0,02
Lundin Mining	CA	CAD	1.911	16.816	0,02
Air Water	JP	JPY	1.307	16.650	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	12.395	16.600	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	3.441	16.134	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.201	15.904	0,02
PPC	ZA	ZAR	65.526	15.218	0,02
IGO	AU	AUD	1.653	14.639	0,02
Evolution Mining	AU	AUD	5.317	14.489	0,02
Celanese	US	USD	98	13.757	0,02
Denka	JP	JPY	487	12.544	0,01
Anglo American	GB	ZAR	275	11.802	0,01
SH Kelkar	IN	INR	6.056	11.636	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	837	11.530	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	337	10.427	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	730	9.564	0,01
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	1.224	9.391	0,01
Indocement Tunggul Prakarsa (A)	ID	IDR	13.675	9.386	0,01
Kaneka	JP	JPY	340	8.731	0,01
DIC	JP	JPY	451	8.259	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	9.319	8.250	0,01
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	9.032	8.171	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	253	8.019	0,01
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	333	6.595	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	5.914	6.195	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	895	5.816	0,01
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	5.585	5.561	0,01
Taiheiyu Cement	JP	JPY	276	4.281	0,00
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	102	4.248	0,00
South32	AU	AUD	1.267	4.081	0,00
C Uyemura	JP	JPY	90	3.994	0,00
POSCO	KR	KRW	17	3.796	0,00
LG Chem	KR	KRW	9	3.463	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	112	3.139	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	34	2.799	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	4.849	2.325	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	1.159	1.970	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	562	1.904	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	3.888	1.858	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	25	1.806	0,00
Kureha	JP	JPY	24	1.739	0,00
Phillips Carbon Black	IN	INR	1.260	1.729	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	6.709	1.648	0,00
Glencore	CH	GBP	264	1.563	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	974	1.492	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	133	1.420	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	254	1.313	0,00
ADEKA	JP	JPY	70	1.289	0,00
Stora Enso (FI)	FI	EUR	67	1.270	0,00
Huhtamaki	FI	EUR	34	1.226	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	1.146	1.223	0,00
Symrise	DE	EUR	11	1.198	0,00
Champion Iron	AU	AUD	242	1.190	0,00
OZ Minerals	AU	AUD	69	1.154	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	4.563	1.045	0,00
Pacific Metals	JP	JPY	37	998	0,00
DS Smith	GB	GBP	207	818	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	74	725	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Era Co	CN	CNY	1.078	643	0,00
Imerys	FR	EUR	16	622	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	214	596	0,00
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	413	579	0,00
Anhui Conch Cement	CN	CNY	102	579	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	67	547	0,00
Indorama Ventures	TH	THB	412	515	0,00
Wienerberger	AT	EUR	18	490	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	1.123	471	0,00
China Molybdenum	CN	HKD	963	460	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	19	384	0,00
Arkema	FR	EUR	4	384	0,00
Kumho Petrochemical	KR	KRW	3	375	0,00
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	8	234	0,00
Outokumpu	FI	EUR	45	212	0,00
Hexpol	SE	SEK	23	192	0,00
thyssenkrupp	DE	EUR	25	188	0,00
China Molybdenum (A)	CN	CNY	206	137	0,00
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	71	130	0,00
Antofagasta Holdings	CL	GBP	7	129	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	522	113	0,00
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	65	0,00
TSRC	TW	TWD	53	55	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	11	55	0,00
United Rural International	RU	USD	14.021	0	0,00
Polyus*	RU	USD	4	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	549	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	27	0	0,00
			3.551.492	3,75	

Empresas industriales

RELX	GB	GBP	12.573	358.806	0,40
Norfolk Southern	US	USD	1.373	342.204	0,38
TransUnion	US	USD	3.521	299.170	0,33
Experian	IE	GBP	5.962	198.521	0,22
Rentokil Initial	GB	GBP	29.779	195.324	0,22
Wizz Air Holdings	CH	GBP	5.143	194.729	0,22
Howmet Aerospace	US	USD	4.938	163.700	0,18
RELX	GB	EUR	5.632	160.282	0,18
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.583	152.932	0,17
Bunzl	GB	GBP	3.991	147.702	0,17
Allegion	IE	USD	1.293	143.357	0,16
Siemens	DE	EUR	1.170	137.813	0,15
Elis	FR	EUR	9.959	136.936	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	5.482	133.150	0,15
HomeServe	GB	GBP	10.572	123.929	0,14
Hitachi	JP	JPY	2.707	122.271	0,14
Brenntag	DE	EUR	1.525	112.771	0,13
Teleperformance	FR	EUR	324	110.919	0,12
IMCD	NL	EUR	673	102.788	0,12
Sandvik	SE	SEK	5.587	101.762	0,11
Ferguson	GB	GBP	765	92.452	0,10
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.639	92.318	0,10
Bilfinger	DE	EUR	2.127	82.249	0,09
DCC	IE	GBP	1.107	80.216	0,09
ITT	US	USD	1.147	78.501	0,09
Bouygues	FR	EUR	2.382	78.233	0,09
ITOCHU	JP	JPY	2.673	77.169	0,09
Armstrong World Industries	US	USD	928	76.841	0,09
Volvo (B)	SE	SEK	4.894	75.033	0,08
Airbus	FR	EUR	676	71.293	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	2.898	70.128	0,08
Randstad	NL	EUR	1.330	67.654	0,08
Univar	US	USD	2.386	67.489	0,08
Semperit Holdings	AT	EUR	2.919	67.432	0,08
Heijmans	NL	EUR	5.054	66.111	0,07
Signify	NL	EUR	1.614	65.517	0,07
Latour Investment (B)	SE	SEK	2.517	64.075	0,07
Skanska (B)	SE	SEK	3.450	63.274	0,07
SKF	SE	SEK	3.971	62.383	0,07
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	3.012	61.304	0,07
Peab	SE	SEK	6.555	59.967	0,07
Hochtief	DE	EUR	1.013	58.876	0,07
Recruit Holdings	JP	JPY	1.640	57.742	0,06
Clarivate	GB	USD	3.804	57.695	0,06
Havells India	IN	INR	3.508	57.005	0,06
International Container Terminal Services	PH	PHP	12.428	48.708	0,05
Ayala	PH	PHP	3.501	46.931	0,05
Air Lease (A)	US	USD	1.182	46.232	0,05
First Advantage	US	USD	2.721	46.124	0,05
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	533	41.979	0,05
ManpowerGroup	US	USD	466	41.058	0,05
Mitsubishi Electric	JP	JPY	3.952	39.704	0,04
Union Pacific	US	USD	171	38.619	0,04
Aris Water Solution	US	USD	2.307	38.289	0,04
Central Japan Railway	JP	JPY	315	37.875	0,04
BOC Aviation	SG	HKD	4.991	37.357	0,04
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	25.917	37.330	0,04
L3Harris Technologies	US	USD	146	32.775	0,04
Daikin Industries	JP	JPY	216	32.083	0,04
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	2.039	32.076	0,04
Secom	JP	JPY	472	31.771	0,04
FTI Consulting	US	USD	209	31.367	0,04
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	432	30.468	0,03
Carlisle	US	USD	121	30.193	0,03
Hitachi Transport System	JP	JPY	473	29.649	0,03
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	10.383	29.174	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	5.498	26.949	0,03
Kyushu Railway Co	JP	JPY	1.428	26.842	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Arwana Citramulia	ID	IDR	390.433	26.723	0,03
THK	JP	JPY	1.289	24.945	0,03
JGC	JP	JPY	2.240	24.210	0,03
Mitsubishi	JP	JPY	679	21.802	0,02
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	809	21.649	0,02
Stanley Black & Decker	US	USD	178	21.258	0,02
GXO Logistics	US	USD	336	19.501	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	4.092	19.225	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	90	18.942	0,02
Yijiahe Technology	CN	CNY	3.096	18.431	0,02
FedEx	US	USD	95	18.237	0,02
Toyota Tsusho	JP	JPY	510	17.667	0,02
XPO Logistics	US	USD	335	17.587	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.742	17.342	0,02
UT Group	JP	JPY	769	16.797	0,02
Airports of Thailand	TH	THB	8.987	16.579	0,02
General Electric	US	USD	222	16.199	0,02
AGC	JP	JPY	432	15.559	0,02
Techtronic Industries	HK	HKD	1.191	15.253	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.339	14.794	0,02
CTOS Digital	MY	MYR	41.255	13.556	0,02
Estun Automation (A)	CN	CNY	5.917	12.571	0,01
Makita	JP	JPY	425	12.133	0,01
Rakul	JP	JPY	590	11.964	0,01
Mo-Bruk	PL	PLN	144	11.788	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	715	11.716	0,01
East Japan Railway	JP	JPY	233	11.681	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.919	10.633	0,01
Miura	JP	JPY	517	10.421	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.572	9.763	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	9.142	9.762	0,01
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	420	9.606	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	601	9.492	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	327	8.739	0,01
Hazama Ando	JP	JPY	1.280	8.491	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	29.244	8.444	0,01
Gemadepo	VN	VND	3.647	8.199	0,01
Nabtesco	JP	JPY	368	8.146	0,01
CKD	JP	JPY	634	7.966	0,01
Downer EDI	AU	AUD	2.049	7.652	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	11.078	7.469	0,01
Nippon Express Holdings	JP	JPY	129	7.237	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	167.866	6.719	0,01
KEL Industries	IN	INR	438	6.540	0,01
Visional	JP	JPY	119	6.372	0,01
Ushio	JP	JPY	490	6.133	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	2.520	6.063	0,01
Qingdao Port International	CN	HKD	12.541	6.006	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	9.276	5.783	0,01
Business Online	TH	THB	16.428	5.635	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	2.603	5.608	0,01
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	5.585	5.587	0,01
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	5.585	5.504	0,01
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	5.585	5.482	0,01
Frencken Group	MY	SGD	5.074	4.954	0,01
Techno Smart	JP	JPY	484	4.862	0,01
Management Solutions	JP	JPY	141	4.852	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	2.247	4.774	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	1.032	4.729	0,01
Cebu Air	PH	PHP	5.501	4.410	0,00
Komatsu	JP	JPY	203	4.319	0,00
Takuma	JP	JPY	397	4.268	0,00
DL E&C	KR	KRW	93	4.185	0,00
Central Glass	JP	JPY	237	4.183	0,00
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	319	4.111	0,00
Mirait Holdings	JP	JPY	302	4.054	0,00
NSK	JP	JPY	761	4.052	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	571	4.037	0,00
Cebu Air	PH	PHP	4.984	3.995	0,00
Toy Engineering	JP	JPY	837	3.763	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	3.706	3.711	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	250	3.683	0,00
Pilot	JP	JPY	79	3.068	0,00
Samsung C&T	KR	KRW	33	2.844	0,00
China Railway Group (H)	CN	HKD	4.184	2.785	0,00
Circulation	JP	JPY	132	2.436	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.794	2.384	0,00
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	13.924	2.346	0,00
JTOWER	JP	JPY	49	2.246	0,00
SIS	IN	INR	340	2.136	0,00
Legrand	FR	EUR	25	2.082	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	1.685	2.012	0,00
Acter Group	TW	TWD	303	1.947	0,00
Schneider Electric	FR	EUR	14	1.881	0,00
Grab Holdings	SG	USD	637	1.821	0,00
Kone	FI	EUR	37	1.694	0,00
Koentec	KR	KRW	266	1.683	0,00
Sime Darby	MY	MYR	3.182	1.621	0,00
Namuna Shipbuilding	JP	JPY	612	1.583	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	67.319	1.558	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	337	1.543	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	75	1.472	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	603	1.450	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	34	1.400	0,00
Vinci	FR	EUR	15	1.353	0,00
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	19	1.096	0,00
Bureau Veritas	FR	EUR	39	1.058	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	362	990	0,00
China Railway Group	CN	CNY	885	895	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	36	881	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1.178	858	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	19	853	0,00
Eiffage	FR	EUR	9	804	0,00
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	2.579	736	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	15	723	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	2.617	712	0,00
Travis Perkins	GB	GBP	46	681	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	587	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.136	564	0,00
Rexel	FR	EUR	26	518	0,00
CITIC	CN	HKD	481	475	0,00
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	8	467	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	374	460	0,00
Shibaura Machine	JP	JPY	18	412	0,00
Air China (H)	CN	HKD	588	379	0,00
China Southern Airlines	CN	CNY	404	375	0,00
Prismian	IT	EUR	12	369	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	35	344	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	25	344	0,00
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	112	304	0,00
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	337	287	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	90	261	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	10	254	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	428	228	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	24	216	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	189	0,00
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	59	186	0,00
Inwido	SE	SEK	14	185	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	93	183	0,00
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	107	160	0,00
OC Oerlikon	CH	CHF	23	158	0,00
Nexans	FR	EUR	2	154	0,00
Befesa	LU	EUR	2	134	0,00
Intrum	SE	SEK	5	119	0,00
Traton	DE	EUR	7	113	0,00
SIG	GB	GBP	206	102	0,00
Sulzer	CH	CHF	1	81	0,00
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	12	78	0,00
Iveco Group	IT	EUR	12	66	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	1	64	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	96	63	0,00
Epiroc (B)	SE	SEK	3	48	0,00
RPS Group	GB	GBP	33	41	0,00
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	19	39	0,00
Getlink	FR	EUR	2	28	0,00
National Express Group	GB	GBP	9	25	0,00
				6.836.771	7,66

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	5.050	1.361.678	1,52
Apple	US	USD	7.597	1.164.516	1,30
Alphabet (A)	US	USD	446	987.057	1,11
Tencent Holdings	CN	HKD	17.469	783.888	0,88
Samsung Electronics	KR	KRW	12.421	631.336	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	36.314	630.255	0,71
SAP	DE	EUR	5.215	508.805	0,57
Salesforce.com	US	USD	2.338	403.918	0,45
Sage Group	GB	GBP	44.912	394.951	0,44
Infineon Technologies	DE	EUR	12.905	354.244	0,40
Capgemini	FR	EUR	1.369	268.391	0,30
Facebook (A)	US	USD	1.175	229.766	0,26
Fidelity National Information Services	US	USD	2.298	221.196	0,25
Broadcom	US	USD	370	199.670	0,22
Auto Trader Group	GB	GBP	26.148	197.950	0,22
Infosys	IN	INR	9.265	179.688	0,20
Qualcomm	US	USD	1.296	177.161	0,20
SK Hynix	KR	KRW	2.058	173.333	0,19
Envestnet	US	USD	2.200	167.105	0,19
Zendesk	US	USD	1.392	164.511	0,18
Edenred	FR	EUR	3.336	160.253	0,18
Worldline (France)	FR	EUR	4.036	152.757	0,17
Micron Technology	US	USD	2.159	143.615	0,16
Marvell Technology	US	USD	2.471	141.276	0,16
Genpact	US	USD	3.636	141.084	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	17.476	134.179	0,15
Alten	FR	EUR	876	113.269	0,13
Flex	US	USD	6.872	110.803	0,12
Workday (A)	US	USD	528	106.995	0,12
SUSE	DE	EUR	3.278	101.816	0,11
Concentrix	US	USD	597	91.514	0,10
Nexi	IT	EUR	9.324	87.852	0,10
Temenos	CH	CHF	831	80.580	0,09
Scout24	DE	EUR	1.329	80.515	0,09
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.295	79.597	0,09
Akamai Technologies	US	USD	717	77.337	0,09
Fiserv	US	USD	800	76.868	0,09
EverCommerce	US	USD	5.998	74.335	0,08
Computacenter	GB	GBP	2.299	73.430	0,08
Logitech International	CH	CHF	1.139	71.670	0,08
NAVER	KR	KRW	332	70.997	0,08
Ordina	NL	EUR	15.808	69.319	0,08
Aveva Group	GB	GBP	2.616	67.852	0,08
Programas informáticos	DE	EUR	2.263	66.859	0,07
MediaTek	TW	TWD	2.492	66.217	0,07
CDW	US	USD	415	65.957	0,07
S&T	AT	EUR	4.005	64.881	0,07
Siltronic	DE	EUR	709	63.571	0,07
Z Holdings	JP	JPY	15.457	58.535	0,07
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.291	56.717	0,06

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shimadzu	JP	JPY	1.743	55.031	0,06
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	47.947	53.177	0,06
Infosys ADR	IN	USD	2.782	52.932	0,06
Esprinet	IT	EUR	5.841	51.777	0,06
Intel	US	USD	1.089	45.937	0,05
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	572	44.725	0,05
TDK	JP	JPY	1.437	42.936	0,05
DXC Technology	US	USD	1.522	42.754	0,05
Lumentum Holdings	US	USD	522	41.028	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	464	39.045	0,04
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	3.950	38.362	0,04
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	27.957	38.276	0,04
Western Digital	US	USD	749	38.054	0,04
Dip	JP	JPY	1.172	37.011	0,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	628	36.016	0,04
New Relic	US	USD	533	33.445	0,04
Globant	UY	USD	152	32.225	0,04
Nomura Research Institute	JP	JPY	1.163	31.754	0,04
Nutanix (A)	US	USD	1.296	31.721	0,04
Rohm	JP	JPY	464	31.440	0,04
Inari Amertron	MY	MYR	49.026	30.149	0,03
PTC	US	USD	272	29.561	0,03
Pegasystems	US	USD	401	29.110	0,03
Azbil	JP	JPY	947	27.779	0,03
TDGX ADR	SG	USD	2.110	27.351	0,03
Autohome ADR (A)	CN	USD	883	24.669	0,03
Kuaishou Technology	CN	HKD	3.083	24.358	0,03
Metrodata Electronics	ID	IDR	494.372	23.132	0,03
Sansan	JP	JPY	2.413	22.664	0,03
Ciena	US	USD	403	21.637	0,02
Justsystems	JP	JPY	462	19.418	0,02
FPT	VN	VND	4.396	19.075	0,02
ON Semiconductor	US	USD	359	18.308	0,02
NXP Semiconductors	NL	USD	100	16.597	0,02
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	12.101	16.568	0,02
Fujitsu	JP	JPY	115	16.502	0,02
Obic	JP	JPY	115	16.415	0,02
Shoper	PL	PLN	1.741	16.239	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	9.990	15.726	0,02
Alphabet	US	USD	7	15.504	0,02
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	351	15.191	0,02
AEH Holdings	SG	SGD	4.553	14.975	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	489	14.852	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.493	14.501	0,02
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	10.536	13.190	0,01
NEC	JP	JPY	333	12.419	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	266	11.922	0,01
VS Industry	MY	MYR	53.618	11.623	0,01
Keyence	JP	JPY	30	11.563	0,01
Wise	GB	GBP	2.370	11.165	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	709	10.906	0,01
Ulvac	JP	JPY	258	9.831	0,01
SEK	AU	AUD	513	9.729	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	435	9.294	0,01
Fabrinet	TH	USD	92	8.860	0,01
SKP Resources	MY	MYR	27.078	8.818	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	1.136	8.661	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	2.154	8.055	0,01
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	7.797	7.808	0,01
gittee	JP	JPY	1.007	7.749	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	175	7.728	0,01
UMS Holdings	SG	SGD	9.425	7.721	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3.038	7.503	0,01
PowerTech Technology	TW	TWD	2.173	6.518	0,01
ASML Holding	NL	EUR	12	6.442	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	261	5.942	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.384	5.897	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	62	5.556	0,01
SEMITEC	JP	JPY	104	4.992	0,01
Visera Technologies	TW	TWD	355	4.655	0,01
RS Technologies	JP	JPY	102	4.598	0,01
SHIFT	JP	JPY	24	4.496	0,01
Elite Material	TW	TWD	618	4.395	0,00
ASM Pacific Technology	HK	HKD	441	4.246	0,00
Advantech	TW	TWD	344	4.073	0,00
Plaid	JP	JPY	432	3.805	0,00
Shinko Electric Industries	JP	JPY	85	3.577	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	3.866	3.287	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	117	3.243	0,00
Hengge KK	JP	JPY	405	3.133	0,00
Digital Garage	JP	JPY	98	3.112	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	936	3.064	0,00
Redington India	IN	INR	1.422	2.694	0,00
SUNeVision Holdings	HK	HKD	3.377	2.664	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	196	2.507	0,00
Nippon Systemware	JP	JPY	132	2.259	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	658	2.233	0,00
Yapli	JP	JPY	177	2.199	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	397	2.198	0,00
Mitac Technology	TW	TWD	1.456	2.155	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	150	2.102	0,00
Innodisk	TW	TWD	305	1.995	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	241	1.926	0,00
Wiiwynn	TW	TWD	55	1.787	0,00
Kakao	KR	KRW	26	1.766	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	158	1.640	0,00
KoMiCo	KR	KRW	39	1.603	0,00
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	658	1.564	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	3	1.552	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	117	1.480	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tech Mahindra	IN	INR	87	1.354	0,00
SiteMinder	AU	AUD	417	1.325	0,00
Nokia	FI	EUR	250	1.220	0,00
GL Sciences	JP	JPY	65	1.169	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	1.123	1.042	0,00
Richwave Technology	TW	TWD	157	1.015	0,00
Silergy	CN	TWD	11	991	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	549	967	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	107	727	0,00
Chenbro Microm	TW	TWD	304	658	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	4	657	0,00
Adyen	NL	EUR	1	571	0,00
Chicom Electronics	TW	TWD	214	567	0,00
TravelSky Technology	CN	HKD	321	462	0,00
Weimob	CN	HKD	642	365	0,00
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	27	344	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	80	319	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	53	285	0,00
Safie	JP	JPY	34	271	0,00
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	13	237	0,00
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	11	229	0,00
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	8	212	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	21	200	0,00
Cian ADR	RU	USD	3.095	200	0,00
Atea	NO	NOK	15	167	0,00
Softcat	GB	GBP	8	128	0,00
21Vianet Group ADR	CN	USD	22	128	0,00
Adevinta	NO	NOK	16	120	0,00
Sinch	SE	SEK	26	110	0,00
Bengo4.com	JP	JPY	5	76	0,00
Avast	CZ	GBP	5	34	0,00
Yandex*	RU	USD	24	0	0,00
			13.580.046	15,21	

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	263	630.839	0,71
Meituan (B)	CN	HKD	18.153	367.500	0,41
Alibaba Group Holding	CN	HKD	29.470	350.836	0,39
Lowe's Cos	US	USD	1.793	343.250	0,38
JD.com (A)	CN	HKD	11.101	332.793	0,37
Publicis Groupe	FR	EUR	5.363	308.790	0,35
Prosus	NL	EUR	6.054	282.068	0,32
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	425	263.063	0,29
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	42.197	230.414	0,26
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	13.335	173.493	0,19
Sea ADR	SG	USD	1.847	155.726	0,17
Burberry Group	GB	GBP	7.800	147.987	0,17
Puma	DE	EUR	2.078	146.842	0,16
O'Reilly Automotive	US	USD	233	136.902	0,15
Airbnb	US	USD	857	129.698	0,15
Trip.com Group ADR	CN	USD	5.366	124.766	0,14
Eicher Motors	IN	INR	3.399	110.682	0,12
Kingfisher	GB	GBP	32.789	99.047	0,11
Denso	JP	JPY	1.621	96.083	0,11
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	839	94.590	0,11
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	3.560	93.629	0,10
NetEase	CN	HKD	4.583	84.799	0,09
Sony	JP	JPY	1.017	84.640	0,09
ANTA Sports Products	CN	HKD	7.556	83.117	0,09
Kering	FR	EUR	162	82.890	0,09
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12.837	80.861	0,09
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	91.552	80.291	0,09
Entain	GB	GBP	4.123	74.664	0,08
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	55.697	71.782	0,08
Informa	GB	GBP	10.151	69.559	0,08
Li Ning	CN	HKD	9.172	68.703	0,08
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	8.098	64.137	0,07
Bellway	GB	GBP	2.171	63.127	0,07
Persimmon	GB	GBP	2.434	60.968	0,07
Electrolux	SE	SEK	4.056	59.359	0,07
Redrow	GB	GBP	9.296	58.531	0,07
MercadoLibre	AR	USD	57	55.498	0,06
Unieuro	IT	EUR	3.439	54.987	0,06
Dollar Tree	US	USD	335	52.555	0,06
Hyundai Mobis	KR	KRW	324	50.405	0,06
OPAP (A)	GR	EUR	3.434	48.691	0,05
Naspers	ZA	ZAR	488	47.222	0,05
Deckers Outdoor	US	USD	179	46.523	0,05
Foschini Group	ZA	ZAR	5.489	45.877	0,05
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	725	44.711	0,05
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	4.160	43.067	0,05
Yamaha	JP	JPY	1.158	42.631	0,05
Bonava	SE	SEK	9.115	42.422	0,05
Autoliv SDR	SE	SEK	594	42.343	0,05
Advance Auto Parts	US	USD	207	40.497	0,05
Oriental Land	JP	JPY	276	40.073	0,04
Focus Media Information Technology	CN	CNY	46.899	39.283	0,04
Faurecia	FR	EUR	1.805	38.028	0,04
Petco Health & Wellness	US	USD	1.858	35.360	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	2.133	35.179	0,04
Pop Mart International Group	CN	HKD	7.720	33.482	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	341	32.564	0,04
JD.com ADR	CN	USD	530	31.779	0,04
Open House	JP	JPY	833	30.858	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	76	30.835	0,03
NetEase ADR	CN	USD	332	30.687	0,03
Famous Brands	ZA	ZAR	6.763	25.960	0,03
Crystal International Group	HK	HKD	69.571	25.817	0,03
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	27.656	24.439	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Midea Group (A)	CN	CNY	2.922	23.968	0,03
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.626	23.914	0,03
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	11.294	23.821	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2.421	21.072	0,02
Service Corp International	US	USD	329	20.833	0,02
Rinnai	JP	JPY	339	20.826	0,02
Dream International	HK	HKD	65.447	20.589	0,02
Toy Tire & Rubber	JP	JPY	1.861	20.587	0,02
Genting (MYS)	MY	MYR	20.327	20.481	0,02
Bilibili	CN	HKD	764	18.292	0,02
Oppein Home Group	CN	CNY	1.061	17.778	0,02
Afyra	BR	USD	1.214	17.507	0,02
Kadokawa	JP	JPY	688	16.599	0,02
ABC-Mart	JP	JPY	381	15.130	0,02
MR DIY Group (M)	MY	MYR	19.094	14.593	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	29.993	13.203	0,01
Round One	JP	JPY	1.227	13.154	0,01
STS Holding	PL	PLN	3.820	12.219	0,01
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	6.621	11.424	0,01
Churchill Downs	US	USD	57	11.391	0,01
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	26.857	11.248	0,01
Subaru	JP	JPY	768	11.153	0,01
F45 Training Holdings	US	USD	1.277	10.917	0,01
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	5.883	10.651	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	663	10.181	0,01
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	2.238	9.987	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	11.797	9.837	0,01
Bridgestone	JP	JPY	277	9.737	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	92.440	9.456	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	1.376	9.434	0,01
Nojima	JP	JPY	488	9.391	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	841	9.312	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	53.191	9.091	0,01
Capcom	JP	JPY	352	8.900	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	19	8.593	0,01
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	376	8.357	0,01
DeNA	JP	JPY	559	7.756	0,01
Bilibili ADR	CN	USD	317	7.614	0,01
Plan B Media	TH	THB	34.759	7.551	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	14.679	7.472	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	6.878	7.254	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	52	7.178	0,01
Resorttrust	JP	JPY	440	7.107	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	3.239	6.905	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	31.481	6.347	0,01
Koshidaka Holdings	JP	JPY	1.025	5.884	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	2.394	5.851	0,01
Koito Manufacturing	JP	JPY	156	5.535	0,01
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	5.585	5.477	0,01
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	5.585	5.377	0,01
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	5.585	5.289	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	358	5.278	0,01
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	5.585	5.204	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	208	5.192	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	30.375	4.983	0,01
Neogames	IL	USD	337	4.404	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	45	4.283	0,00
Shine Justice	AU	AUD	5.229	4.050	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	51.124	3.226	0,00
Proto	JP	JPY	395	2.975	0,00
Airtip	JP	JPY	109	2.579	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	250	2.519	0,00
Yum China Holdings	CN	USD	52	2.064	0,00
Yonex	JP	JPY	319	2.000	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	9.601	1.964	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	18.257	1.909	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	82	1.819	0,00
Texhong Textile Group	HK	HKD	1.530	1.756	0,00
Krafton	KR	KRW	9	1.661	0,00
EssilorLuxottica	FR	EUR	9	1.407	0,00
Creema	JP	JPY	256	1.369	0,00
Pinduoduo ADR	CN	USD	31	1.326	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	1.980	1.301	0,00
Daimler	DE	EUR	19	1.261	0,00
Hermes International	FR	EUR	1	1.253	0,00
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	47	1.229	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	16.187	1.216	0,00
Zhejiang Supor	CN	CNY	143	1.135	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	630	1.065	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	6.133	1.061	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	63	1.050	0,00
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	473	1.032	0,00
Stellantis	NL	EUR	74	966	0,00
Compass Group	GB	GBP	47	946	0,00
Tianneng Power International	CN	HKD	1.163	923	0,00
Home Product Center	TH	THB	2.080	862	0,00
Whitbread	GB	GBP	24	795	0,00
Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	5	765	0,00
Xpeng ADR	CN	USD	30	706	0,00
Coupang	KR	USD	55	702	0,00
Maoyan Entertainment	CN	HKD	893	672	0,00
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	217	605	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	856	595	0,00
Eurochem Holdings	TW	TWD	121	589	0,00
WPP	GB	GBP	44	529	0,00
NCSOFT	KR	KRW	2	491	0,00
JD Health International	CN	HKD	76	458	0,00
Kingsoft	CN	HKD	150	430	0,00
Next	GB	GBP	5	395	0,00
Midea Group	CN	CNY	45	367	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Coway	KR	KRW	6	342	0,00
Coats Group	GB	GBP	401	340	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	22	337	0,00
Haier Smart Home	CN	CNY	91	335	0,00
ITV	GB	GBP	360	319	0,00
Experience	AU	AUD	1.373	304	0,00
Perfect World	CN	CNY	139	293	0,00
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	214	289	0,00
Volkswagen	DE	EUR	1	265	0,00
Vistry Group	GB	GBP	26	256	0,00
Gentling Malaysia	MY	MYR	377	250	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	3.580	244	0,00
oOh!media	AU	AUD	228	240	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	45	216	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	79	201	0,00
Renault	FR	EUR	7	173	0,00
Flutter Entertainment	IE	EUR	2	163	0,00
Michelin (B)	FR	EUR	1	159	0,00
SSP Group	GB	GBP	46	130	0,00
Schibsted	NO	NOK	6	124	0,00
Musti Group	FI	EUR	5	112	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	98	0,00
Bootho Group	GB	GBP	101	98	0,00
Great Wall Motor	CN	CNY	21	76	0,00
Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	69	73	0,00
Boost	SE	SEK	7	71	0,00
Ceconomy	DE	EUR	21	68	0,00
Future	GB	GBP	2	48	0,00
Technogym	IT	EUR	6	46	0,00
Inchcape	GB	GBP	5	41	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	1.248	38	0,00
Gym Group	GB	GBP	13	30	0,00
Brembo	IT	EUR	2	20	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	162.394	0	0,00
				7.521.588	8,42

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	11.876	474.754	0,53
Coca-Cola	US	USD	6.302	389.683	0,44
Nestle	CH	CHF	2.414	296.945	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	10.182	286.017	0,32
China Mengniu Dairy	HK	HKD	53.148	273.077	0,31
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.611	268.712	0,30
Swedish Match	SE	SEK	33.857	257.624	0,29
Associated British Foods	GB	GBP	12.460	238.713	0,27
Walmart	US	USD	1.599	233.804	0,26
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	868	228.567	0,26
Unilever	GB	GBP	5.124	227.258	0,25
CP ALL (F)	TH	THB	123.580	222.110	0,25
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	2.984	188.815	0,21
Bunge	US	USD	1.700	187.630	0,21
Tesco	GB	GBP	41.072	133.228	0,15
Unilever	GB	EUR	2.855	125.522	0,14
Sysco	US	USD	1.515	125.261	0,14
Beiersdorf	DE	EUR	1.236	118.464	0,13
Coca-Cola HBC	CH	GBP	5.570	108.767	0,12
Tyson Foods (A)	US	USD	1.198	107.820	0,12
Bid	ZA	ZAR	4.749	94.445	0,11
US Foods Holding	US	USD	2.541	93.019	0,10
JDE Peet's	NL	EUR	3.106	86.965	0,10
Thai Beverage	TH	SGD	179.187	84.138	0,09
Danone	FR	EUR	1.384	79.748	0,09
AAK	SE	SEK	4.236	70.229	0,08
Essity	SE	SEK	2.376	59.995	0,07
Ajinomoto	JP	JPY	2.224	55.332	0,06
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	132.074	54.576	0,06
Tate & Lyle	GB	GBP	5.593	51.821	0,06
Colruyt	BE	EUR	1.328	46.375	0,05
Sonae SGPS	PT	EUR	44.827	46.127	0,05
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	18.979	45.114	0,05
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.073	45.017	0,05
Schouw	DK	DKK	612	44.516	0,05
Wilmar International	SG	SGD	13.134	39.946	0,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	808	39.341	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	140	36.857	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.005	36.201	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	3.015	35.323	0,04
Shiseido	JP	JPY	735	33.415	0,04
ForFarmers	NL	EUR	10.952	32.145	0,04
Coles Group	AU	AUD	2.355	29.665	0,03
Monster Beverage	US	USD	358	29.460	0,03
Archer-Daniels-Midland	US	USD	322	27.899	0,03
Kao	JP	JPY	711	27.291	0,03
Nongfu Spring	CN	HKD	5.171	26.101	0,03
Vietnam Dairy Products	VN	VND	8.138	24.954	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	294	24.225	0,03
Hindustan Unilever	IN	INR	875	24.212	0,03
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	791	22.418	0,03
Sprouts Farmers Market	US	USD	735	21.142	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	399	19.702	0,02
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	71.095	19.014	0,02
Ain Holdings	JP	JPY	439	18.796	0,02
Jaipia	SG	SGD	44.293	18.359	0,02
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	4.835	18.349	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	697	18.047	0,02
First Resources	SG	SGD	11.084	16.123	0,02
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	3.761	15.901	0,02
Marico	IN	INR	2.395	15.489	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	298	15.064	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Keurig Dr Pepper	US	USD	397	14.299	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	442	12.829	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	2.378	12.275	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2.623	12.153	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.542	11.717	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	283	10.909	0,01
Osotspa	TH	THB	10.893	10.539	0,01
Blackmores	AU	AUD	213	10.389	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	149.000	9.169	0,01
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	8.378	8.396	0,01
Asian Sea Corp	TH	THB	17.704	8.127	0,01
President Chain Store	TW	TWD	902	7.951	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	84.731	7.195	0,01
RFM	PH	PHP	89.046	6.831	0,01
WH Group	HK	HKD	10.276	6.751	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1.438	6.665	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	6.170	6.482	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	12.218	6.108	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	862	5.775	0,01
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	5.585	5.550	0,01
China Foods	HK	HKD	16.169	5.498	0,01
Matsumotokiyoshi Holdings	JP	JPY	172	5.415	0,01
Synlait Milk	NZ	AUD	2.313	4.919	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	361	4.225	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	10.078	4.122	0,00
KT&G	KR	KRW	66	4.086	0,00
Diageo	GB	GBP	77	3.670	0,00
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	1.165	3.370	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	752	2.552	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	674	2.535	0,00
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	935	2.407	0,00
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	40	2.219	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	3.615	1.931	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	767	1.757	0,00
L'Oreal	FR	EUR	5	1.596	0,00
Pernod Ricard	FR	EUR	7	1.447	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	9.927	1.120	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	2	1.096	0,00
BGF retail	KR	KRW	7	1.019	0,00
Heineken	NL	EUR	11	993	0,00
Britvic	GB	GBP	92	937	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	160	898	0,00
Carrefour	FR	EUR	44	890	0,00
Amorepacific	KR	KRW	6	859	0,00
Lotte Confectionery	KR	KRW	9	835	0,00
Universal Robina	PH	PHP	440	820	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	53	414	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	70	365	0,00
Sainsbury	GB	GBP	126	352	0,00
HelloFresh	DE	EUR	8	334	0,00
Cencosud	CL	CLP	188	291	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	160	278	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	294	246	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	2.536	203	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	5	161	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	29	161	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	626	148	0,00
C&C Group	IE	GBP	40	99	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	58	96	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	16	94	0,00
Ocado Group	GB	GBP	8	83	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	44	83	0,00
IOI	MY	MYR	70	71	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	13	59	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	3	48	0,00
Atlantic Sapphire	US	NOK	8	22	0,00
Oatly Group ADR	SE	USD	3	10	0,00
				6.380.551	7,14

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group	US	USD	1.229	601.497	0,67
Sanofi	FR	EUR	5.887	595.602	0,67
Roche Holding	CH	CHF	1.614	570.978	0,64
Boston Scientific	US	USD	10.858	440.078	0,49
Johnson & Johnson	US	USD	2.325	400.273	0,45
Danaher	US	USD	1.548	375.919	0,42
Bristol-Myers Squibb	US	USD	5.256	374.594	0,42
Novo Nordisk	DK	DKK	3.404	371.700	0,42
Merck	DE	EUR	1.742	308.321	0,35
Horizon Therapeutics	US	USD	3.034	290.120	0,32
Stryker	US	USD	1.186	274.369	0,31
Bayer	DE	EUR	4.141	260.471	0,29
Fresenius Medical Care	DE	EUR	3.846	228.603	0,26
Sonova Holding (B)	CH	CHF	614	212.878	0,24
IQVIA Holdings	US	USD	861	182.639	0,20
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.556	163.897	0,18
AstraZeneca	GB	GBP	1.173	149.553	0,17
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	18.454	132.072	0,15
GlaxoSmithKline	GB	GBP	5.760	123.436	0,14
Qiagen (DE)	NL	EUR	2.654	116.892	0,13
Humana	US	USD	237	101.345	0,11
CVS Health	US	USD	1.019	94.507	0,11
McKesson	US	USD	298	89.160	0,10
Anthem	US	USD	167	80.946	0,09
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	49.812	78.114	0,09
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	108.350	77.190	0,09
ICON	IE	USD	352	77.064	0,09
Olympus	JP	JPY	4.197	71.549	0,08
AmerisourceBergen	US	USD	461	67.325	0,08

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tecan Group	CH	CHF	231	66.793	0,07
Gerresheimer	DE	EUR	970	64.500	0,07
Synlab	DE	EUR	4.383	62.191	0,07
Astellas Pharma	JP	JPY	4.277	62.122	0,07
Innovent Biologics	CN	HKD	20.535	61.508	0,07
CSL	AU	AUD	334	61.248	0,07
Medikaloka Hermina	ID	IDR	652.267	59.954	0,07
Encompass Health	US	USD	896	58.639	0,07
Nippon Shinyaku	JP	JPY	898	58.221	0,07
Chemometec	DK	DKK	529	57.385	0,06
Orion	FI	EUR	1.501	56.212	0,06
Straumann Holdings	CH	CHF	476	54.148	0,06
Fresenius SE & Co	DE	EUR	1.593	53.833	0,06
Ambea	SE	SEK	10.649	51.676	0,06
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	2.269	50.974	0,06
Chularat Hospital	TH	THB	437.862	47.282	0,05
Grifols ADR	ES	USD	4.124	42.815	0,05
Becton Dickinson	US	USD	179	42.477	0,05
Centene	US	USD	531	41.206	0,05
Eisai	JP	JPY	896	37.312	0,04
Elektro	SE	SEK	5.732	37.015	0,04
Rajthanee Hospital	TH	THB	39.584	36.696	0,04
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	26.905	34.837	0,04
Medlive Technology	CN	HKD	26.479	29.562	0,03
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	2.803	28.697	0,03
Zai Lab ADR	CN	USD	708	27.346	0,03
Envista Holdings	US	USD	709	26.969	0,03
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	21.679	24.785	0,03
Granules India	IN	INR	6.243	21.789	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.641	21.441	0,02
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	3.178	14.724	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	241	13.138	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	15.096	12.297	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	385	12.242	0,01
Cochlear	AU	AUD	71	11.101	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	392	10.839	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	754	10.030	0,01
Tsumura	JP	JPY	420	9.886	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	292	9.400	0,01
Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	5.585	5.665	0,01
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	5.585	5.365	0,01
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	5.027	4.940	0,01
Interajo	KR	KRW	198	4.832	0,01
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	4.189	4.210	0,00
JMDC	JP	JPY	83	3.900	0,00
Vieworks	KR	KRW	116	3.485	0,00
Novartis	CH	CHF	35	2.966	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	29.653	2.850	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	51	2.832	0,00
iSens	KR	KRW	123	2.696	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	1.225	1.886	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1.483	1.507	0,00
Lonza Group	CH	CHF	2	1.391	0,00
Dentium	KR	KRW	27	1.357	0,00
Embecka	US	USD	38	1.085	0,00
Roche Holding (B)	CH	CHF	3	1.080	0,00
Beijing Chunlitzhengda Medical Instruments	CN	HKD	916	1.023	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	7.532	808	0,00
Convatec Group	GB	GBP	292	738	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	36	676	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	1.177	588	0,00
HEALIOS KK	JP	JPY	105	578	0,00
Pharmaron Beijing	CN	HKD	45	545	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	33	506	0,00
Genmab	DK	DKK	1	427	0,00
Immutep	AU	AUD	1.785	406	0,00
Joinn Laboratories China	CN	CNY	21	304	0,00
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	19	277	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	29	274	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	187	248	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	19	239	0,00
GN Store Nord	DK	DKK	6	214	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	8	118	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	67	117	0,00
				8.454.515	9,47

Servicios financieros

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	489.365	4.438.953	4,97
AIA Group	HK	HKD	70.290	659.048	0,74
Axis Bank	IN	INR	43.101	388.481	0,43
Bank Central Asia	ID	IDR	611.176	325.133	0,36
United Overseas Bank	SG	SGD	15.092	309.750	0,35
JPMorgan Chase	US	USD	2.568	297.501	0,33
Morgan Stanley	US	USD	3.461	271.660	0,30
Arthur J Gallagher	US	USD	1.619	267.531	0,30
Prudential	GB	GBP	21.225	255.652	0,29
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	747.368	237.494	0,27
ICICI Bank	IN	INR	24.913	229.662	0,26
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	5.473	222.320	0,25
HDFC Bank	IN	INR	12.695	217.469	0,24
Barclays	GB	GBP	116.657	206.174	0,23
AXA	FR	EUR	7.722	196.598	0,22
St James's Place	GB	GBP	11.892	184.074	0,21
DBS Group Holdings	SG	SGD	7.910	183.797	0,21
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.047	174.058	0,19
SCOR	FR	EUR	5.632	152.066	0,17
Housing Development Finance	IN	INR	5.366	147.979	0,17
Apollo Global Management	US	USD	2.766	135.556	0,15
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	228.479	133.771	0,15

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	911	126.652	0,14
Allianz	DE	EUR	561	121.201	0,14
SVB Financial Group	US	USD	229	110.326	0,12
Legal & General Group	GB	GBP	35.523	106.797	0,12
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	18.394	105.789	0,12
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.990	102.961	0,12
Comerica	US	USD	1.197	95.384	0,11
UBS Group	CH	CHF	5.714	93.232	0,10
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	10.917	92.654	0,10
BNP Paribas	FR	EUR	1.850	91.935	0,10
Investor (B)	SE	SEK	4.882	90.291	0,10
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	14.350	88.215	0,10
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	264	81.921	0,09
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	132.402	79.819	0,09
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1.121	78.152	0,09
American Express	US	USD	453	77.114	0,09
Abisa Group	ZA	ZAR	7.120	73.614	0,08
Assicurazioni Generali	IT	EUR	3.983	72.088	0,08
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.009	70.625	0,08
3i Group	GB	GBP	4.465	70.559	0,08
Prudential (HK)	GB	HKD	5.694	68.122	0,08
Wells Fargo	US	USD	1.589	67.537	0,08
ASR Nederland	NL	EUR	1.546	66.989	0,08
M&G	GB	GBP	25.888	66.128	0,07
Partners Group Holding	CH	CHF	64	65.850	0,07
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	9.112	65.777	0,07
NN Group	NL	EUR	1.371	64.354	0,07
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	10.693	63.924	0,07
Industrivarden (A)	SE	SEK	2.573	63.425	0,07
Allfunds Group	GB	EUR	7.714	63.176	0,07
Unipol Gruppo	IT	EUR	12.086	63.088	0,07
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	1.403	62.984	0,07
Sofina	BE	EUR	214	62.901	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	6.509	62.567	0,07
Credit Agricole	FR	EUR	5.784	60.018	0,07
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.129	60.004	0,07
Bank OZK	US	USD	1.469	55.351	0,06
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	30.363	52.380	0,06
Macquarie Group	AU	AUD	366	50.887	0,06
Sompo Holdings	JP	JPY	1.211	47.200	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.605	46.444	0,05
CIMB Group Holdings	MY	MYR	38.141	43.191	0,05
KakaoBank	KR	KRW	1.281	40.603	0,05
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	43.322	40.242	0,05
ICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.470	39.170	0,04
Nasdaq	US	USD	250	38.026	0,04
Arch Capital Group	BM	USD	861	37.935	0,04
Vinci Partners Investments	BR	USD	3.115	35.981	0,04
MarketAxess Holdings	US	USD	127	32.257	0,04
PB Fintech	IN	INR	3.813	31.479	0,04
UniCredit	IT	EUR	3.483	31.018	0,03
Shriram Transport Finance	IN	INR	2.042	30.360	0,03
XP (A)	BR	USD	1.243	30.199	0,03
Patria Investments	KY	USD	1.830	28.926	0,03
US Bancorp	US	USD	569	26.817	0,03
JMT Network Services (F)	TH	THB	11.143	26.813	0,03
Zenith Bank	NG	NGN	522.471	26.610	0,03
TQM (F)	TH	THB	19.204	26.450	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	2.090	25.828	0,03
National Australia Bank	AU	AUD	1.125	24.745	0,03
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	481.520	24.024	0,03
Chailase Holding	TW	TWD	3.035	23.054	0,03
Northern Trust	US	USD	227	22.921	0,03
Suncorp Group	AU	AUD	2.892	22.407	0,03
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	3.333	21.197	0,02
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	8.143	20.448	0,02
Muthoot Finance	IN	INR	1.284	20.078	0,02
Ninety One	GB	GBP	5.697	18.057	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	15.094	16.432	0,02
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	14.275	11.620	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	3.197	11.047	0,01
Signature Bank	US	USD	40	9.599	0,01
Muangthai Capital	TH	THB	6.988	8.931	0,01
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	8.378	8.362	0,01
Citigroup	US	USD	179	8.357	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	2.297	8.280	0,01
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	8.378	8.019	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	252	8.018	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	10.932	7.904	0,01
LPI Capital	MY	MYR	2.617	7.880	0,01
UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	8.378	7.853	0,01
KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	8.378	7.815	0,01
Ngern Tid Lor	TH	THB	7.385	7.508	0,01
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	402	7.385	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	2.054	7.158	0,01
Bajaj Finance	IN	INR	87	7.156	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	158	7.013	0,01
Federal Bank	IN	INR	5.847	6.944	0,01
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	30.183	6.820	0,01
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	7.199	6.776	0,01
ORIX	JP	JPY	375	6.566	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	2.563	6.057	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	2.950	5.648	0,01
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	5.585	5.600	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	2.191	5.501	0,01
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN FR	FR	EUR	5.585	5.484	0,01
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	5.585	5.434	0,01
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	5.183	5.337	0,01
Japan Post Holdings	JP	JPY	755	5.059	0,01
Shriram City Union Finance	IN	INR	224	4.732	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	234	4.676	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	24	3.843	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	9.276	3.475	0,00
Jafco	JP	JPY	272	3.156	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	3.342	3.140	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	3.079	2.981	0,00
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	2.793	2.814	0,00
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	2.793	2.797	0,00
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	2.793	2.777	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	3.894	2.638	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	6	2.635	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	2.424	2.415	0,00
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	2.491	2.399	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2.080	2.395	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.685	2.335	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	449	2.094	0,00
Repcor Home Finance	IN	INR	908	2.053	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	29	2.051	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	594	1.989	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	802	1.920	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	76	1.870	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	96	1.710	0,00
DB Insurance	KR	KRW	33	1.662	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	12	1.574	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	759	1.483	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	15.046	1.445	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	2.203	1.335	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	211	1.279	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	417	1.218	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	115	1.104	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	754	990	0,00
Natwest Group	GB	GBP	328	852	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	302	794	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3	768	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	374	752	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	960	741	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	385	732	0,00
OTP Bank	HU	HUF	23	644	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	620	634	0,00
East Money Information	CN	CNY	191	618	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	96	612	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	13	612	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	278	588	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	351	585	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	724	580	0,00
Home First Finance India	IN	INR	62	542	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	135	531	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	88	503	0,00
Kinnevik	SE	SEK	25	476	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	67	470	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	91	470	0,00
Tryg	DK	DKK	19	443	0,00
Société Générale	FR	EUR	16	365	0,00
EQT	SE	SEK	12	341	0,00
VZ Holding	CH	CHF	5	340	0,00
Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	352	337	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	112	333	0,00
Euronext	NL	EUR	4	318	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	10	310	0,00
Swedbank	SE	SEK	17	257	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	14	257	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	460	252	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	42	227	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	29	193	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	134	104	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	13	104	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	70	70	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	48	67	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	12	45	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	178	31	0,00
Virgin Money (UK)	GB	GBP	12	25	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	3	25	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	1	22	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	2	21	0,00
Amundi	FR	EUR	1	20	0,00
Admiral Group	GB	GBP	1	19	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	40.414	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	20.887	0	0,00
				13.861.574	15,52

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	9.129	346.911	0,39
Welltower REIT	US	USD	2.353	208.067	0,23
Prologis REIT	US	USD	1.111	172.276	0,19
China Resources Land	HK	HKD	31.248	132.941	0,15
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	23.540	69.341	0,08
Gecina REIT	FR	EUR	492	52.965	0,06
Aroundtown	LU	EUR	10.520	50.476	0,06
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	14.972	43.380	0,05
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	57.317	31.929	0,04
Goodman Group REIT	AU	AUD	1.841	29.611	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	27.818	24.019	0,03
Supalai	TH	THB	39.099	23.703	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	405.755	14.874	0,02
Land & Houses	TH	THB	52.118	13.780	0,02
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	19.968	13.741	0,02
Digital Core REIT	SG	USD	11.398	10.752	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	30.109	10.465	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	263	10.364	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Lamar Advertising REIT	US	USD	89	9.591	0,01
Link REIT	HK	HKD	880	7.235	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	578	6.333	0,01
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022					
EMTN	LU	EUR	5.585	5.585	0,01
Land & Houses	TH	THB	18.973	5.016	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	63.885	4.454	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	102	3.060	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	473	2.103	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	997	1.784	0,00
Sobha	IN	INR	210	1.679	0,00
Segro REIT	GB	GBP	96	1.531	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	294	1.385	0,00
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	1.190	1.161	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	275	714	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	133	398	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	4	297	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	134	67	0,00
ADLER Group	LU	EUR	3	20	0,00
				1.312.008	1,47

Estado

German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	1.061.663	1.062.009	1,19
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	1.060.932	1.062.008	1,19
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	1.060.244	1.061.900	1,19
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	79.308	79.420	0,09
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	72.326	71.985	0,08
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	12.566	12.594	0,01
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	11.338	11.023	0,01
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	7.540	7.571	0,01
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	3.630	3.614	0,00
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	2.234	2.295	0,00
				3.374.419	3,78

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	61	1.059.030	1,19
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	30	413.090	0,46
				1.472.120	1,65

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	7.459	15.847	0,02
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	15.668	13.124	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	9.053	7.583	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	20	5.147	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.698	3.935	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	1.376	2.924	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	418	774	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	989	536	0,00
				49.870	0,06

Servicios de comunicación

T-Mobile US	US	USD	1.260	151.110	0,17
Netflix	US	USD	677	128.492	0,14
Orange	FR	EUR	10.140	114.767	0,13
NOS SGPS	PT	EUR	26.619	107.062	0,12
MTN Group	ZA	ZAR	9.340	94.793	0,11
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	106.444	32.229	0,04
Converge ICT Solutions	PH	PHP	44.306	23.195	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	11.886	22.643	0,03
Telstra	AU	AUD	7.713	21.006	0,02
China Mobile	HK	HKD	3.089	19.512	0,02
Softbank	JP	JPY	1.701	18.874	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	266.745	17.642	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	665	14.818	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	752	13.409	0,02
Bharti Airtel	IN	INR	881	8.064	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	163	6.520	0,01
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	5.585	5.636	0,01
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	1.629	4.346	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	6.155	4.224	0,00
LG Uplus	KR	KRW	361	3.803	0,00
Daiichikoshio	JP	JPY	141	3.703	0,00
NexTone	JP	JPY	164	3.454	0,00
HKBN	HK	HKD	2.249	2.491	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	115	2.016	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	105	1.926	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	401	1.691	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	1.727	1.676	0,00
KT	KR	KRW	62	1.672	0,00
Bushiroad	JP	JPY	125	1.421	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	83	1.052	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	105	949	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	16	875	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	104	620	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	23.241	565	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	503	546	0,00
Infrastruttura Wireless Italiane	IT	EUR	40	408	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	216	314	0,00
SK Telecom	KR	KRW	6	255	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2	64	0,00
				837.843	0,94

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	16.247	98.234	0,11
Repsol	ES	EUR	6.575	93.924	0,11
Cosan	BR	BRL	13.432	56.893	0,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	16	146	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	7	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	9.454	0	0,00
				249.197	0,28

Empresas de servicios públicos

Enagas	ES	EUR	3.657	75.221	0,08
Endesa	ES	EUR	3.485	69.812	0,08
Enel Finance International 0,25% 17/11/2025	NL	EUR	8.378	7.997	0,01
Iberdrola	ES	EUR	194	2.134	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	12	356	0,00
Acciona Energías Renovables	ES	EUR	1	30	0,00
				155.550	0,17

Materiales

Grupo México	MX	MXN	22.099	100.302	0,11
Suzano	BR	BRL	3.886	37.892	0,04
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	5.683	33.194	0,04
Vale	BR	BRL	1.306	21.615	0,02
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	3.413	11.265	0,01
BASF 0,75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	5.585	5.438	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	163	903	0,00
Cemex	MX	MXN	1.273	554	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	21	170	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	128	133	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.976	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.131	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	6.058	0	0,00
				211.466	0,24

Empresas industriales

Ferrovia	ES	EUR	5.203	127.940	0,14
Ryanair Holdings	IE	EUR	6.243	91.211	0,10
ACS Group	ES	EUR	3.154	77.555	0,09
Localiza Rent a Car	BR	BRL	6.920	72.945	0,08
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	31.028	61.405	0,07
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	21.115	55.627	0,06
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	3.453	52.604	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	13.699	40.254	0,05
Rumo	BR	BRL	11.716	38.598	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	945	19.937	0,02
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	120	558	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	5	464	0,00
Embraer	BR	BRL	45	127	0,00
				639.225	0,72

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	2.322	140.260	0,16
TOTVS	BR	BRL	8.908	56.500	0,06
Cielo	BR	BRL	19.715	13.392	0,01
Indra Sistemas	ES	EUR	16	160	0,00
Clear Sale	BR	BRL	126	132	0,00
				210.444	0,24

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	12.483	250.906	0,28
Trip.com Group	CN	HKD	1.866	42.602	0,05
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	10.665	32.426	0,04
Grupo SBF	BR	BRL	4.540	20.934	0,02
Vivara Participacoes	BR	BRL	3.682	18.330	0,02
GetNinjas	BR	BRL	2.975	2.244	0,00
Nemak	MX	MXN	1.107	231	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	45	195	0,00
				367.868	0,41

Bienes de consumo básico

Walmart De Mexico	MX	MXN	24.334	82.972	0,09
Ebro Foods	ES	EUR	2.958	50.284	0,06
JBS	BR	BRL	3.890	29.051	0,03
SLC Agrícola	BR	BRL	1.480	15.731	0,02
Quang Ngai Sugar	VN	VND	2.867	5.355	0,01
GSK Consumer HC Cap 1,25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	1.636	1.610	0,00
Kerry Group	IE	EUR	6	613	0,00
BRF	BR	BRL	83	228	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	45	168	0,00
				186.012	0,21

Asistencia sanitaria

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	37.619	65.733	0,07
Pharma Mar	ES	EUR	806	58.828	0,07
Faes Farma	ES	EUR	13.693	54.363	0,06
American Medical Systems Europe 0,75% 08/03/2025	NL	EUR	3.692	3.609	0,00
				182.533	0,20

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	3.011	185.717	0,21
Al Rajhi Bank	SA	SAR	2.324	103.845	0,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	35.773	93.897	0,11
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	22.782	80.755	0,09
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	12.177	78.004	0,09
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	22.268	40.610	0,05
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	8.378	8.385	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	6.596	6.516	0,01
FCA Bank (Ireland) 1,25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	4.077	4.081	0,00
Goldman Sachs Group 2,00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	2.793	2.840	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	2.094	2.063	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	490	1.428	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	229	1.158	0,00
Banco Santander	ES	EUR	383	1.079	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	203	619	0,00
AIB Group	IE	EUR	209	435	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	45	299	0,00
Bankinter	ES	EUR	49	276	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	128	252	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	16	90	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	4.352	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	11.331	0	0,00
				612.349	0,69

Inmobiliaria

Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	8.378	7.824	0,01
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	5.585	5.671	0,01
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	5.585	5.589	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	5.585	5.441	0,01
				24.525	0,03

Estado

US Treasury 0,81% 28/07/2022	US	USD	2.989,321	2.831,219	3,17
US Treasury 0,31% 26/05/2022	US	USD	1.738,616	1.649,558	1,85
US Treasury 0,46% 16/06/2022	US	USD	1.733,727	1.644,332	1,84
US Treasury 0,33% 02/06/2022	US	USD	1.733,180	1.644,297	1,84
US Treasury 0,12% 12/05/2022	US	USD	1.732,426	1.643,991	1,84
				9.413,397	10,54

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024 CN	USD	16.319	76.525	0,09
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024 CN	USD	4.574	35.098	0,04
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022 CN	USD	4.881	29.715	0,03
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023 CN	USD	1.162	21.874	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022 CN	USD	4.499	19.275	0,02
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022 CN	USD	25.013	18.385	0,02
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023 CN	USD	772	16.496	0,02
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024 CN	USD	705	16.127	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023 CN	USD	16.728	14.012	0,02
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024 CN	USD	1.179	12.579	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022 CN	USD	8.237	11.864	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022 CN	USD	3.873	10.586	0,01
MACQ (Batang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023 CN	USD	470	10.446	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023 CN	USD	600	10.054	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023 CN	USD	2.186	9.632	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023 CN	USD	706	8.265	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022 CN	USD	476	5.073	0,01
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022 CN	USD	2.105	4.471	0,01
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022 CN	USD	2.408	4.323	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022 CN	USD	4.052	2.417	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024 CN	USD	806	1.097	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022 CN	USD	518	954	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025 CN	USD	360	865	0,00
UBS (Batang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023 CN	USD	34	748	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022 CN	USD	8	62	0,00
			340.943	0,38

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	26	1.154	0,00
				1.154	0,00

Valores no admitidos a cotización

Energía

Kalahari Energy	BW	USD	1.520	0	0,00
				0	0,00

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	2.052	121.041	0,14
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	733	43.229	0,05
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	495	29.177	0,03
PhosAgro	RU	USD	19	0	0,00
				193.447	0,22

Empresas industriales

Tradeshift Holdings	US	USD	1.358	25.495	0,03
				25.495	0,03

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	463	78.149	0,09
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1.430,075	21.644	0,02
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	4.027	21.583	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	759	15.206	0,02
Updater CDI	US	AUD	103	2.303	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	108	0	0,00
				138.885	0,16

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	1.876	10.038	0,01
				10.038	0,01

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	1.567	19.462	0,02
-----------------------------	----	-----	-------	--------	------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN
JHL Biotech	KY	TWD	340	493	0,00
Chime Biologics	CN	USD	340	133	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.182	0	0,00
				20.088	0,02

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	1.426	144	0,00
				144	0,00

Fracciones

(5) (0,00)

Total de inversiones (Coste 79.268,332 EUR)**85.416,589 93,40****Contratos por diferencias**

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	3.313,737	40.064	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	7.243	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	34.628	(5.393)	(0,01)
			34.671	0,04

Exposición
subyacenteGanancia/
(pérdida) no
realizada

% PN

Divisa

EUR

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	2.861	(9)	(0,00)
		(9)	(0,00)

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró EUR vendió GBP a 1,189593 25/05/2022	1.787	(3)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	54.495	(406)	(0,00)
		(409)	(0,00)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	66.719	1.733	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946504 25/05/2022	2.275	(4)	(0,00)
		1.729	0,00

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	46.851	1.217	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946504 25/05/2022	1.612	(3)	(0,00)
		1.214	0,00

Exposición
subyacenteGanancia/
(pérdida) no
realizada

% PN

Divisa

EUR

Futuros

E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	5.416,816	43.857	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	5.635,729	34.632	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	1.945,941	6.726	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	13.523	1.255	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	163.048	787	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	84.047	431	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	47.536	266	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	28.727	(227)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	2.607,436	(35.451)	(0,04)
			52.276	0,06

Divisa

Contratos

Valor de
mercado

% PN

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(385)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(164)	(4)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(188)	(47)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(1.944)	(0,00)
			(1.995)	(0,00)

Otros activos y pasivos

5.805,756 6,51

Patrimonio neto**89.309,822 100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	32,03
Alemania	DE	7,69
Irlanda	IE	7,29
Reino Unido	GB	7,02
China	CN	5,62
Francia	FR	4,31
Japón	JP	3,58
Suiza	CH	2,35
India	IN	2,33
Países Bajos	NL	2,15
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,08
Suecia	SE	1,72
Indonesia	ID	1,42
España	ES	1,24
Singapur	SG	1,20
Corea	KR	1,20
Brasil	BR	1,18
Tailandia	TH	1,01
Área de Taiwán	TW	0,91
Australia	AU	0,85
Sudáfrica	ZA	0,80
Italia	IT	0,76
Canadá	CA	0,59
México	MX	0,57
Dinamarca	DK	0,54
Filipinas	PH	0,35
Malasia	MY	0,34
Luxemburgo	LU	0,27
Austria	AT	0,22
Kazajistán	KZ	0,21
Bermudas	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Bélgica	BE	0,13
Arabia Saudí	SA	0,12
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Noruega	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Grecia	GR	0,08
Finlandia	FI	0,07
Islas Caimán	KY	0,07
Argentina	AR	0,06
República Checa	CZ	0,06
Mauricio	MU	0,06
Jordania	JO	0,06
Nigeria	NG	0,06
Polonia	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Catar	QA	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		6,60

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Schlumberger	US	USD	857	32.674	0,40	Agnico Eagle Mines	CA	CAD	332	18.435	0,23
Shell	GB	GBP	1.097	28.432	0,35	Air Liquide	FR	EUR	107	17.751	0,22
Marathon Petroleum	US	USD	276	23.409	0,29	First Quantum Minerals	CA	CAD	582	16.201	0,20
Cheniere Energy	US	USD	155	20.448	0,25	CF Industries Holdings	US	USD	138	12.944	0,16
Reliance Industries	IN	INR	466	16.102	0,20	ArcelorMittal	LU	EUR	417	11.731	0,14
Total	FR	EUR	289	13.650	0,17	Rio Tinto	GB	GBP	160	10.891	0,13
PTT Exploration & Production	TH	THB	2.635	11.004	0,14	Steel Dynamics	US	USD	124	10.178	0,13
Diversified Energy Co	US	GBP	4.858	7.010	0,09	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	55	8.799	0,11
John Wood Group	GB	GBP	2.530	6.740	0,08	LafargeHolcim	CH	CHF	179	8.392	0,10
Shell	GB	EUR	259	6.701	0,08	Fresnillo	MX	GBP	879	8.130	0,10
OMV AG	AT	EUR	130	6.359	0,08	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	2.250	7.552	0,09
PTT (F)	TH	THB	5.656	5.865	0,07	Yara International	NO	NOK	154	7.508	0,09
China Suntain Green Energy	CN	HKD	10.377	5.585	0,07	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	3.361	7.480	0,09
United Tractors	ID	IDR	2.587	5.135	0,06	Sika	CH	CHF	25	7.410	0,09
Baker Hughes	US	USD	137	4.117	0,05	Fertiglobe	AE	AED	4.863	6.998	0,09
Santos	AU	AUD	606	3.253	0,04	Vale ADP	BR	USD	418	6.903	0,08
ChampionX	US	USD	154	3.175	0,04	Avia Avian	ID	IDR	127.375	6.830	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	13	2.927	0,04	Centamin	GB	GBP	5.820	6.357	0,08
Core Laboratories	NL	USD	113	2.824	0,03	Endeavour Mining	GB	CAD	223	5.171	0,06
Impex	JP	JPY	230	2.616	0,03	Jubilee Metals Group	GB	GBP	27.733	5.011	0,06
Diamondback Energy	US	USD	15	1.792	0,02	Alphamin Resources	MU	CAD	4.869	4.980	0,06
Iwatani	JP	JPY	43	1.646	0,02	FMC	US	USD	35	4.449	0,05
Exaro Resources	ZA	ZAR	76	1.041	0,01	NOF	JP	JPY	121	4.383	0,05
Great Eastern Shipping	IN	INR	206	988	0,01	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	32	4.271	0,05
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	303	613	0,01	Ternium ADP	LU	USD	97	4.011	0,05
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	25	481	0,01	Pan American Silver	CA	USD	145	3.455	0,04
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	770	385	0,00	Lundin Gold	CA	CAD	442	3.390	0,04
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	371	273	0,00	RPM International	US	USD	42	3.364	0,04
S-Oil	KR	KRW	3	230	0,00	Sasol	ZA	ZAR	138	3.264	0,04
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	678	220	0,00	Siam Cement (F)	TH	THB	219	2.238	0,03
Oil & Natural Gas	IN	INR	74	147	0,00	Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	167	2.073	0,03
Green Earth Institute	JP	JPY	19	116	0,00	Barrick Gold	CA	USD	96	2.060	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	203	93	0,00	Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	436	2.043	0,03
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	10	82	0,00	Nissan Chemical	JP	JPY	40	2.023	0,02
SBM Offshore	NL	EUR	6	77	0,00	BHP Group	AU	AUD	62	2.022	0,02
China Oilfield Services	CN	HKD	33	33	0,00	PTT Global Chemical	TH	THB	1.374	1.900	0,02
BP	GB	GBP	6	26	0,00	Adriatic Metals	GB	GBP	1.099	1.821	0,02
Aker Solutions	NO	NOK	8	25	0,00	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	277	1.804	0,02
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	3	15	0,00	Scientex	MY	MYR	1.913	1.589	0,02
Lundin Energy	SE	SEK	1	11	0,00	Air Water	JP	JPY	124	1.577	0,02
Harbour Energy	GB	GBP	1	7	0,00	Kansai Paint	JP	JPY	118	1.562	0,02
CGG	FR	EUR	5	5	0,00	Lundin Mining	CA	CAD	173	1.524	0,02
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1	2	0,00	Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	304	1.428	0,02
Surgutneftegaz (Pre'd)	RU	USD	11.179	0	0,00	PPC	ZA	ZAR	6.098	1.416	0,02
Gazprom (USD)*	RU	USD	4.890	0	0,00	Perseus Mining	AU	AUD	1.054	1.412	0,02
				216.334	2,66	Celanese	US	USD	9	1.243	0,02
						Denka	JP	JPY	46	1.188	0,01
Empresas de servicios públicos						Anglo American	GB	ZAR	25	1.060	0,01
Exelon	US	USD	650	29.492	0,36	SH Kelkar	IN	INR	539	1.035	0,01
Engie	FR	EUR	1.688	19.115	0,23	Yamato Kogyo	JP	JPY	32	988	0,01
Enel	IT	EUR	1.465	9.106	0,11	Gold Fields	ZA	ZAR	66	866	0,01
Rubis	FR	EUR	235	5.972	0,07	Indocement Tunggul Prakarsa (A)	ID	IDR	1.247	856	0,01
West Holdings	JP	JPY	91	3.452	0,04	Guangdong Huate Gas	CN	CNY	108	828	0,01
AC Energy	PH	PHP	24.040	3.155	0,04	Kaneka	JP	JPY	32	827	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	210	2.846	0,03	DIC	JP	JPY	43	782	0,01
Sempra Energy	US	USD	18	2.723	0,03	Sumitomo Bakelite	JP	JPY	24	760	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	952	2.688	0,03	Nickel Mines	AU	AUD	850	752	0,01
Mega First	MY	MYR	2.909	2.407	0,03	Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	826	747	0,01
National Hydroelectric Power	IN	INR	5.230	2.152	0,03	AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	30	593	0,01
First Gen	PH	PHP	3.980	1.686	0,02	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	76	497	0,01
Public Power (Greece)	GR	EUR	208	1.590	0,02	Evolution Mining	AU	AUD	165	450	0,01
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	1.725	1.261	0,02	Rio Tinto	AU	AUD	6	442	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	147	1.223	0,02	IGO	AU	AUD	48	429	0,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	24.791	1.121	0,01	Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	10	417	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	126	805	0,01	Gold Road Resources	AU	AUD	397	416	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	203	660	0,01	Taiheiyu Cement	JP	JPY	26	405	0,00
Guangdong Investment	HK	HKD	467	569	0,01	C Uyemura	JP	JPY	9	392	0,00
PTC India	IN	INR	440	502	0,01	South32	AU	AUD	118	380	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	407	381	0,00	POSCO	KR	KRW	1	300	0,00
Origin Energy	AU	AUD	81	374	0,00	LG Chem	KR	KRW	1	266	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	383	350	0,00	UltraTech Cement	IN	INR	3	257	0,00
National Grid	GB	GBP	16	221	0,00	Mineral Resources	AU	AUD	6	255	0,00
CESC	IN	INR	190	201	0,00	Vale Indonesia	ID	IDR	451	216	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	201	183	0,00	Wonik Materials	KR	KRW	7	211	0,00
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	99	94	0,00	Toyo Gosei	JP	JPY	2	177	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	7	85	0,00	Kureha	JP	JPY	2	171	0,00
EDP - Energias de Portugal	PT	EUR	15	65	0,00	Formosa Plastics	TW	TWD	50	170	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2	64	0,00	Glencore	CH	GBP	24	142	0,00
Korea Gas	KR	KRW	2	64	0,00	Blackstone Minerals	AU	AUD	577	142	0,00
Snam	IT	EUR	11	57	0,00	BlueScope Steel	AU	AUD	10	139	0,00
E.ON	DE	EUR	4	43	0,00	Adriatic Metals CDI	GB	AUD	78	132	0,00
EDP Renovaveis	ES	EUR	2	35	0,00	Skshu Point (A)	CN	CNY	12	130	0,00
Italgas	IT	EUR	5	30	0,00	ADEKA	JP	JPY	7	127	0,00
Hera	IT	EUR	8	28	0,00	Fufeng Group	CN	HKD	261	125	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	8	20	0,00	Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	23	117	0,00
ERG	IT	EUR	1	15	0,00	Stora Enso (FI)	FI	EUR	6	116	0,00
Centrica	GB	GBP	8	8	0,00	Phillips Carbon Black	IN	INR	85	116	0,00
Drax Group	GB	GBP	1	3	0,00	Huhtamaki	FI	EUR	3	112	0,00
EDF	FR	EUR	1	2	0,00	Symrise	DE	EUR	1	109	0,00
				94.848	1,17	Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	65	100	0,00
						Pacific Metals	JP	JPY	4	98	0,00
Materiales						Steppe Gold	CA	CAD	77	82	0,00
Corteva	US	USD	435	24.136	0,30	Champion Iron	AU	AUD	16	80	0,00
						OZ Minerals	AU	AUD	5	77	0,00
						DS Smith	GB	GBP	19	74	0,00
						OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	7	71	0,00
						Musgrave Minerals	AU	AUD	306	70	0,00
						Holcim Finance Luxembourg 1,50% 06/04/2025	LU	EUR	66	66	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Era Co	CN	CNY	99	59	0,00	THK	JP	JPY	122	2.363	0,03
Imerys	FR	EUR	1	57	0,00	JGC	JP	JPY	215	2.320	0,03
Nan Ya Plastics	TW	TWD	19	53	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	32.242	2.207	0,03
Anhui Conch Cement	CN	CNY	9	52	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	64	2.065	0,03
Norsk Hydro	NO	NOK	6	50	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	74	1.977	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	37	46	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	16	1.926	0,02
Wienerberger	AT	EUR	2	45	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	9	1.880	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	100	42	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	388	1.821	0,02
China Molybdenum	CN	HKD	86	41	0,00	GXO Logistics	US	USD	30	1.762	0,02
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	28	39	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	49	1.704	0,02
SIG Combibloc Group	CH	CHF	2	35	0,00	FedEx	US	USD	9	1.653	0,02
Arkema	FR	EUR	1	35	0,00	UT Group	JP	JPY	75	1.632	0,02
Kumho Petrochemical	KR	KRW	1	33	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	273	1.624	0,02
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	1	21	0,00	XPO Logistics	US	USD	30	1.589	0,02
Outokumpu	FI	EUR	4	19	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	241	1.527	0,02
thyssenkrupp	DE	EUR	2	17	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	819	1.512	0,02
Hexpol	SE	SEK	2	17	0,00	AGC	JP	JPY	41	1.474	0,02
China Molybdenum (A)	CN	CNY	18	12	0,00	General Electric	US	USD	20	1.468	0,02
Antofagasta Holdings	CL	GBP	1	12	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	206	1.303	0,02
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	48	10	0,00	Techtronic Industries	HK	HKD	100	1.275	0,02
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	5	9	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	3.767	1.238	0,02
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	6	0,00	Rakul	JP	JPY	58	1.175	0,01
TSRC	TW	TWD	5	5	0,00	Makita	JP	JPY	41	1.175	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	5	0,00	Sumitomo Densetsu	JP	JPY	68	1.110	0,01
United Rural International	RU	USD	1.305	0	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	521	1.108	0,01
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	22	1.106	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	49	0	0,00	Mo-Bruk	PL	PLN	13	1.097	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2	0	0,00	Miura	JP	JPY	50	1.010	0,01
				300.188	3,69	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	175	972	0,01
Empresas industriales						Japan Airlines	JP	JPY	57	899	0,01
RELX	GB	GBP	1.189	33.924	0,42	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	315	860	0,01
Norfolk Southern	US	USD	125	31.271	0,38	Manpowergroup Greater China	CN	HKD	801	855	0,01
TransUnion	US	USD	322	27.362	0,34	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	37	846	0,01
Experian	IE	GBP	564	18.773	0,23	Hazama Ando	JP	JPY	121	804	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	2.817	18.474	0,23	ZTO Express Cayman	CN	HKD	30	799	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	484	18.318	0,23	Nabtesco	JP	JPY	35	783	0,01
RELX	GB	EUR	532	15.152	0,19	CKD	JP	JPY	60	754	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	452	14.972	0,18	Gemadep	VN	VND	333	748	0,01
Walters Kluwer	NL	EUR	150	14.457	0,18	Nippon Express Holdings	JP	JPY	12	685	0,01
Bunzl	GB	GBP	377	13.965	0,17	Grand Venture Technology	SG	SGD	1.010	681	0,01
Siemens	DE	EUR	112	13.163	0,16	Visional	JP	JPY	12	626	0,01
Allegion	IE	USD	118	13.111	0,16	Surya Pertiwi	ID	IDR	15.306	613	0,01
Elis	FR	EUR	942	12.952	0,16	Sinotrans (H)	CN	HKD	2.051	592	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	518	12.588	0,15	Ushio	JP	JPY	47	586	0,01
HomeServe	GB	GBP	1.000	11.721	0,14	Business Online	TH	THB	1.498	514	0,01
Hitachi	JP	JPY	258	11.646	0,14	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	812	506	0,01
Brenntag	DE	EUR	144	10.660	0,13	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	203	488	0,01
Teleperformance	FR	EUR	31	10.491	0,13	Techno Smart	JP	JPY	48	478	0,01
IMCD	NL	EUR	64	9.722	0,12	Management Solutions	JP	JPY	14	477	0,01
Sandvik	SE	SEK	528	9.619	0,12	KEL Industries	IN	INR	29	439	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	157	8.818	0,11	NARI Technology (A)	CN	CNY	95	436	0,01
Ferguson	GB	GBP	72	8.744	0,11	Frencen Group	MY	SGD	438	427	0,01
Bilfinger	DE	EUR	203	7.862	0,10	Komatsu	JP	JPY	20	424	0,01
DCC	IE	GBP	105	7.586	0,09	Estun Automation (A)	CN	CNY	198	421	0,01
Bouygues	FR	EUR	228	7.478	0,09	Takuma	JP	JPY	38	404	0,00
ITOCHU	JP	JPY	256	7.390	0,09	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	31	404	0,00
ITT	US	USD	105	7.180	0,09	Qingdao Port International	CN	HKD	841	403	0,00
Volvo (B)	SE	SEK	468	7.172	0,09	Cebu Air	PH	PHP	502	402	0,00
Armstrong World Industries	US	USD	85	7.028	0,09	Nihon Flush	JP	JPY	56	397	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	280	6.778	0,08	Central Glass	JP	JPY	22	396	0,00
Airbus	FR	EUR	64	6.743	0,08	NSK	JP	JPY	72	384	0,00
Randstad	NL	EUR	127	6.467	0,08	Mirait Holdings	JP	JPY	29	384	0,00
Semperit Holdings	AT	EUR	279	6.446	0,08	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	25	362	0,00
Heijmans	NL	EUR	483	6.319	0,08	Toyo Engineering	JP	JPY	79	356	0,00
Signify	NL	EUR	154	6.263	0,08	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	345	345	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	241	6.125	0,08	Cebu Air	PH	PHP	423	339	0,00
Univar	US	USD	216	6.099	0,07	DL E&C	KR	KRW	7	311	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	330	6.048	0,07	Pilot	JP	JPY	8	301	0,00
SKF	SE	SEK	375	5.897	0,07	Samsung C&T	KR	KRW	3	265	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	288	5.860	0,07	Circulation	JP	JPY	13	239	0,00
Peab	SE	SEK	627	5.732	0,07	JTOWER	JP	JPY	5	221	0,00
Hochtief	DE	EUR	97	5.628	0,07	Weichai Power (H)	CN	HKD	165	219	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	157	5.529	0,07	Trellidor Holdings	ZA	ZAR	1.296	218	0,00
Clarivate	GB	USD	344	5.214	0,06	China Railway Group (H)	CN	HKD	304	202	0,00
Havells India	IN	INR	309	5.023	0,06	Legrand	FR	EUR	2	189	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.136	4.453	0,05	Schneider Electric	FR	EUR	1	171	0,00
Ayala	PH	PHP	319	4.282	0,05	Grab Holdings	SG	USD	59	167	0,00
Air Lease (A)	US	USD	107	4.190	0,05	Koentec	KR	KRW	25	157	0,00
First Advantage	US	USD	246	4.168	0,05	Namura Shipbuilding	JP	JPY	60	155	0,00
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	48	3.804	0,05	Kone	FI	EUR	3	154	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	374	3.760	0,05	Sime Darby	MY	MYR	284	145	0,00
ManpowerGroup	US	USD	42	3.710	0,05	SIS	IN	INR	23	143	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	30	3.587	0,04	NARI Technology (A)	CN	CNY	31	142	0,00
Union Pacific	US	USD	16	3.500	0,04	Cardig Aero Services	ID	IDR	6.138	142	0,00
Aris Water Solution	US	USD	208	3.460	0,04	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	113	135	0,00
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	2.284	3.289	0,04	Epiroc (A)	SE	SEK	7	134	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	428	3.204	0,04	Acter Group	TW	TWD	20	131	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	202	3.184	0,04	Deutsche Post	DE	EUR	3	127	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	21	3.093	0,04	Vinci	FR	EUR	1	123	0,00
Secom	JP	JPY	45	3.009	0,04	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	49	117	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	13	2.970	0,04	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	2	102	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	45	2.839	0,03	Bureau Veritas	FR	EUR	4	96	0,00
FTI Consulting	US	USD	19	2.835	0,03	Downer EDI	AU	AUD	25	92	0,00
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	39	2.761	0,03	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	32	87	0,00
Carlisle	US	USD	11	2.736	0,03	Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	3	80	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	947	2.660	0,03	China Railway Group	CN	CNY	79	80	0,00
Kyushu Railway Co	JP	JPY	135	2.542	0,03	Credit Bureau Asia	SG	SGD	107	78	0,00
Industries of Qatar	QA	QAR	503	2.467	0,03	Atlas Copco	SE	SEK	2	78	0,00
						Eiffage	FR	EUR	1	73	0,00
						HeadHunter Group ADR*	RU	USD	240	68	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	31	68	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	118	5.186	0,06
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	66	66	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	4.535	5.030	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	1	66	0,00	Esprinet	IT	EUR	558	4.949	0,06
Honeywell International 1,00% 10/03/2024	US	EUR	66	65	0,00	Infosys ADR	IN	USD	244	4.635	0,06
Highland Holdings Sarl 0,95% 12/11/2023	LU	EUR	66	65	0,00	Intel	US	USD	99	4.163	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	4	62	0,00	TDK	JP	JPY	138	4.114	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	53	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	50	3.941	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	101	50	0,00	DXC Technology	US	USD	138	3.874	0,05
TK Group Holdings	CN	HKD	176	48	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	45	3.808	0,05
Rexel	FR	EUR	2	47	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	47	3.707	0,05
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	1	42	0,00	Dip	JP	JPY	113	3.562	0,04
CITIC	CN	HKD	43	42	0,00	Western Digital	US	USD	68	3.448	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	33	41	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	60	3.437	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	2	40	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	349	3.385	0,04
Prismian	IT	EUR	1	34	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	2.463	3.373	0,04
Air China (H)	CN	HKD	52	34	0,00	Globant	UY	USD	15	3.199	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	36	33	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	111	3.041	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	3	31	0,00	New Relic	US	USD	48	3.022	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	2	31	0,00	Rohm	JP	JPY	44	2.978	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	10	27	0,00	Nutanix (A)	US	USD	117	2.866	0,04
Balfour Beatty	GB	GBP	8	24	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	4.476	2.753	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1	23	0,00	PTC	US	USD	25	2.679	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	38	20	0,00	Azbil	JP	JPY	91	2.671	0,03
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	23	19	0,00	Pegasystems	US	USD	36	2.630	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	2	19	0,00	TDCX ADR	SG	USD	193	2.498	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	17	0,00	Sansan	JP	JPY	234	2.196	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	5	17	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	277	2.192	0,03
Inwido	SE	SEK	1	17	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	78	2.173	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	8	17	0,00	Metrolada Electronics	ID	IDR	44.158	2.066	0,03
OC Oerlikon	CH	CHF	2	14	0,00	Ciena	US	USD	36	1.955	0,02
Nexans	FR	EUR	1	14	0,00	Justsystems	JP	JPY	45	1.907	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	10	14	0,00	FPT	VN	VND	401	1.740	0,02
Befesa	LU	EUR	1	12	0,00	ON Semiconductor	US	USD	33	1.659	0,02
Intrum	SE	SEK	1	11	0,00	Obic	JP	JPY	11	1.576	0,02
Traton	DE	EUR	1	10	0,00	Fujitsu	JP	JPY	11	1.563	0,02
SIG	GB	GBP	19	9	0,00	Shoper	PL	PLN	162	1.511	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	1	7	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	9	1.504	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	7	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	930	1.464	0,02
Iveco Group	IT	EUR	1	6	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	1.066	1.460	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	6	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	48	1.459	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	9	6	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	34	1.455	0,02
RPS Group	GB	GBP	3	4	0,00	Alphabet	US	USD	1	1.401	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	1	4	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	410	1.350	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	2	3	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	132	1.281	0,02
Getlink	FR	EUR	1	3	0,00	NEC	JP	JPY	31	1.176	0,01
National Express Group	GB	GBP	1	2	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	928	1.162	0,01
				636.055	7,82	Keyence	JP	JPY	3	1.136	0,01
Tecnologías de la información						Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	25	1.100	0,01
Microsoft	US	USD	461	124.389	1,53	VS Industry	MY	MYR	4.897	1.062	0,01
Apple	US	USD	695	106.506	1,31	Yokogawa Electric	JP	JPY	68	1.051	0,01
Alphabet (A)	US	USD	41	90.158	1,11	Wise	GB	GBP	214	1.009	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	1.556	69.838	0,86	Ulvac	JP	JPY	24	931	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.201	55.563	0,68	m-up Holdings	JP	JPY	112	851	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	1.092	55.529	0,68	Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	38	819	0,01
SAP	DE	EUR	493	48.100	0,59	Fabrinet	TH	USD	8	808	0,01
Sage Group	GB	GBP	4.246	37.343	0,46	SKP Resources	MY	MYR	2.473	805	0,01
Salesforce.com	US	USD	213	36.801	0,45	gifftee	JP	JPY	99	761	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	1.224	33.590	0,41	Shibaura Electronics	JP	JPY	17	759	0,01
Capgemini	FR	EUR	129	25.367	0,31	Innoviz Technology Service	IL	USD	195	728	0,01
Facebook (A)	US	USD	107	21.014	0,26	UMS Holdings	SG	SGD	859	704	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	210	20.194	0,25	ASML Holding	NL	EUR	1	586	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	2.472	18.715	0,23	Kamakura Shinsho	JP	JPY	136	579	0,01
Broadcom	US	USD	34	18.262	0,22	Argo Graphics	JP	JPY	25	563	0,01
Infosys	IN	INR	837	16.233	0,20	Taiwan Union Technology	TW	TWD	208	514	0,01
Qualcomm	US	USD	119	16.203	0,20	SEMITEC	JP	JPY	10	490	0,01
Envestnet	US	USD	201	15.283	0,19	Powertech Technology	TW	TWD	154	462	0,01
Edenred	FR	EUR	315	15.155	0,19	RS Technologies	JP	JPY	10	452	0,01
SK Hynix	KR	KRW	179	15.068	0,19	SHIFT	JP	JPY	2	442	0,01
Zendesk	US	USD	127	14.984	0,18	Visera Technologies	TW	TWD	33	428	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	382	14.447	0,18	ASM Pacific Technology	HK	HKD	41	390	0,00
Micron Technology	US	USD	197	13.125	0,16	Plaid	JP	JPY	42	374	0,00
Marvell Technology	US	USD	226	12.921	0,16	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	4	373	0,00
Genpact	US	USD	333	12.903	0,16	Advantech	TW	TWD	31	371	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.651	12.679	0,16	Shinko Electric Industries	JP	JPY	8	339	0,00
Alten	FR	EUR	83	10.713	0,13	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	11	319	0,00
Flex	US	USD	629	10.134	0,12	Elite Material	TW	TWD	44	316	0,00
Workday (A)	US	USD	48	9.786	0,12	Henнге KK	JP	JPY	40	308	0,00
SUSE	DE	EUR	310	9.630	0,12	Digital Garage	JP	JPY	10	306	0,00
Nexi	IT	EUR	882	8.309	0,10	D&O Green Technologies	MY	MYR	353	300	0,00
Concentrix	US	USD	54	8.270	0,10	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	84	273	0,00
Temenos	CH	CHF	79	7.620	0,09	SUNeVision Holdings	HK	HKD	314	248	0,00
Scout24	DE	EUR	126	7.615	0,09	Simplex Holdings	JP	JPY	19	246	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	117	7.193	0,09	Yappli	JP	JPY	17	216	0,00
Computacenter	GB	GBP	220	7.019	0,09	Nippon Systemware	JP	JPY	13	214	0,00
Akamai Technologies	US	USD	65	6.989	0,09	E Ink Holdings	TW	TWD	37	205	0,00
Fiserv	US	USD	72	6.946	0,09	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	14	196	0,00
Logitech International	CH	CHF	109	6.851	0,08	Redington India	IN	INR	95	181	0,00
EverCommerce	US	USD	549	6.799	0,08	Delta Electronics	TW	TWD	21	172	0,00
Ordina	NL	EUR	1.511	6.626	0,08	Wiiwynn	TW	TWD	5	164	0,00
Aveva Group	GB	GBP	247	6.417	0,08	Kakao	KR	KRW	2	158	0,00
Programas informáticos	DE	EUR	216	6.391	0,08	Renesas Electronics	JP	JPY	15	155	0,00
NAVER	KR	KRW	30	6.334	0,08	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	44	150	0,00
S&T	AT	EUR	383	6.202	0,08	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	61	145	0,00
Siltronic	DE	EUR	68	6.077	0,07	Mitac Technology	TW	TWD	98	145	0,00
CDW	US	USD	38	5.960	0,07	Samsung SDI	KR	KRW	1	144	0,00
MediaTek	TW	TWD	215	5.723	0,07	Innodisk	TW	TWD	20	134	0,00
Z Holdings	JP	JPY	1.481	5.609	0,07	SEEK	AU	AUD	6	117	0,00
Shimadzu	JP	JPY	168	5.298	0,07	GL Sciences	JP	JPY	6	115	0,00
						Nokia	FI	EUR	23	111	0,00
						KoMiCo	KR	KRW	3	108	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Hinduja Global Solutions	IN	INR	8	99	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	257	2.111	0,03
Lenovo Group	CN	HKD	100	93	0,00	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	995	2.098	0,03
Fidelity National Info. Services 0,75% 21/05/2023	US	EUR	92	92	0,00	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.329	2.058	0,03
Tech Mahindra	IN	INR	6	91	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	236	2.050	0,03
Silergy	CN	TWD	1	84	0,00	Rinnai	JP	JPY	33	2.036	0,03
Richwave Technology	TW	TWD	11	72	0,00	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	176	1.950	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	10	65	0,00	Service Corp International	US	USD	30	1.883	0,02
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	37	65	0,00	Genting (MYS)	MY	MYR	1.853	1.868	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	1	60	0,00	Dream International	HK	HKD	5.696	1.792	0,02
Adyen	NL	EUR	1	52	0,00	Afya	BR	USD	120	1.738	0,02
Chicony Electronics	TW	TWD	19	51	0,00	Bilibili	CN	HKD	67	1.611	0,02
Chenbro Micom	TW	TWD	20	44	0,00	Kadokawa	JP	JPY	66	1.597	0,02
TravelSky Technology	CN	HKD	29	41	0,00	Oppein Home Group	CN	CNY	93	1.566	0,02
Weimob	CN	HKD	57	33	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	36	1.442	0,02
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	2	31	0,00	MR DIY Group (M)	MY	MYR	1.744	1.333	0,02
Tripod Technology	TW	TWD	7	28	0,00	Round One	JP	JPY	121	1.292	0,02
Safie	JP	JPY	3	27	0,00	Neusoft Education Technology	CN	HKD	2.625	1.155	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	5	25	0,00	STS Holding	PL	PLN	356	1.137	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	1	21	0,00	Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	616	1.063	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	1	20	0,00	Subaru	JP	JPY	73	1.056	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	1	19	0,00	Churchill Downs	US	USD	5	1.029	0,01
Cian ADR	RU	USD	288	19	0,00	Central Automotive Products	JP	JPY	65	1.000	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	2	18	0,00	F45 Training Holdings	US	USD	115	987	0,01
SiteMinder	AU	AUD	5	16	0,00	Nojima	JP	JPY	48	922	0,01
Atea	NO	NOK	1	15	0,00	Bridgestone	JP	JPY	26	922	0,01
Softcat	GB	GBP	1	12	0,00	Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	204	911	0,01
Adevinta	NO	NOK	1	11	0,00	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	2.133	894	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	2	11	0,00	Capcom	JP	JPY	34	852	0,01
Sinch	SE	SEK	2	10	0,00	Fast Retailing	JP	JPY	2	824	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	1	8	0,00	Selamat Sempurna	ID	IDR	8.018	820	0,01
Avast	CZ	GBP	1	3	0,00	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	903	753	0,01
Yandex*	RU	USD	2	0	0,00	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	34	744	0,01
				1.243.349	15,28	DeNA	JP	JPY	53	735	0,01
Bienes de consumo discrecional						Xingda International Holdings	CN	HKD	4.219	721	0,01
Amazon.com	US	USD	24	57.659	0,71	Plan B Media	TH	THB	3.169	688	0,01
Meituan (B)	CN	HKD	1.608	32.552	0,40	Wilcon Depot	PH	PHP	1.338	681	0,01
Lowe's Cos	US	USD	164	31.393	0,39	Resorttrust	JP	JPY	42	681	0,01
Alibaba Group Holding	CN	HKD	2.637	31.388	0,39	Bilibili ADR	CN	USD	28	671	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	986	29.554	0,36	Hyundai Motor	KR	KRW	5	659	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	507	29.189	0,36	Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	2.870	579	0,01
Prosus	NL	EUR	572	26.648	0,33	Koshidaka Holdings	JP	JPY	101	578	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	40	25.023	0,31	Tokyo Base	JP	JPY	235	575	0,01
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.708	20.248	0,25	Koito Manufacturing	JP	JPY	15	544	0,01
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.181	15.371	0,19	Sumitomo Forestry	JP	JPY	34	500	0,01
Sea ADR	SG	USD	168	14.166	0,17	Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	461	487	0,01
Burberry Group	GB	GBP	741	14.054	0,17	MakeMyTrip	IN	USD	17	418	0,01
Puma	DE	EUR	196	13.878	0,17	Neogames	IL	USD	30	398	0,00
O'Reilly Automotive	US	USD	21	12.521	0,15	Maruti Suzuki India	IN	INR	4	393	0,00
Airbnb	US	USD	78	11.862	0,15	Texwinca Holdings	HK	HKD	2.038	334	0,00
Trip.com Group ADR	CN	USD	473	10.993	0,14	Proto	JP	JPY	39	292	0,00
Eicher Motors	IN	INR	302	9.845	0,12	Shine Justice	AU	AUD	351	272	0,00
Kingfisher	GB	GBP	3.099	9.362	0,12	Airtrip	JP	JPY	11	253	0,00
Denso	JP	JPY	154	9.143	0,11	Fast Food Indonesia	ID	IDR	3.430	216	0,00
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	80	9.031	0,11	Yonex	JP	JPY	31	196	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	337	8.852	0,11	Yum China Holdings	CN	USD	5	184	0,00
Sony	JP	JPY	97	8.078	0,10	Nien Made Enterprise	TW	TWD	18	183	0,00
Kering	FR	EUR	15	7.836	0,10	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	7	164	0,00
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	8.751	7.675	0,09	Krafton	KR	KRW	1	151	0,00
NetEase	CN	HKD	404	7.471	0,09	Creema	JP	JPY	25	134	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	660	7.261	0,09	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	644	132	0,00
Entain	GB	GBP	390	7.061	0,09	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	71	129	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.117	7.034	0,09	Teejay Lanka	LK	LKR	1.225	128	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	5.184	6.681	0,08	EssilorLuxottica	FR	EUR	1	128	0,00
Informa	GB	GBP	960	6.578	0,08	Texhong Textile Group	HK	HKD	103	118	0,00
Bellway	GB	GBP	208	6.034	0,07	Pinduoduo ADR	CN	USD	3	118	0,00
Li Ning	CN	HKD	805	6.031	0,07	Daimler	DE	EUR	2	115	0,00
Persimmon	GB	GBP	233	5.828	0,07	PWR Holdings	AU	AUD	17	114	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	722	5.715	0,07	Hermes International	FR	EUR	1	114	0,00
Electrolux	SE	SEK	388	5.674	0,07	Lovisa Holdings	AU	AUD	10	112	0,00
Redrow	GB	GBP	889	5.595	0,07	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	4	110	0,00
MercadoLibre	AR	USD	6	5.509	0,07	Zhejiang Supor	CN	CNY	13	100	0,00
Unieuro	IT	EUR	329	5.256	0,06	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	59	99	0,00
Dollar Tree	US	USD	30	4.763	0,06	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	44	96	0,00
OPAP (A)	GR	EUR	320	4.532	0,06	Oppein Home Group	CN	CNY	6	93	0,00
Hyundai Mobis	KR	KRW	29	4.442	0,05	Stellantis	NL	EUR	7	88	0,00
Naspers	ZA	ZAR	45	4.330	0,05	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	133	87	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	510	4.266	0,05	Compass Group	GB	GBP	4	86	0,00
InterContinental Hotels Group	US	GBP	69	4.227	0,05	Star Entertainment Group	AU	AUD	39	83	0,00
Deckers Outdoor	US	USD	16	4.204	0,05	Astra Otoparts	ID	IDR	1.086	82	0,00
Yamaha	JP	JPY	112	4.124	0,05	Home Product Center	TH	THB	186	77	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	394	4.079	0,05	Whitbread	GB	GBP	2	72	0,00
Bonava	SE	SEK	871	4.055	0,05	China Xinhua Education Group	CN	HKD	411	71	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	56	4.003	0,05	Volkswagen (Pref'd)	DE	EUR	1	70	0,00
Oriental Land	JP	JPY	27	3.885	0,05	RELX Finance 1,04% 18/03/2024	NL	EUR	66	65	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	19	3.670	0,05	Coupang	KR	USD	5	64	0,00
Faurecia	FR	EUR	172	3.634	0,04	Xpeng ADR	CN	USD	3	63	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	4.238	3.550	0,04	Maoyan Entertainment	CN	HKD	83	63	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	202	3.332	0,04	Booking Holdings 0,10% 08/03/2025	US	EUR	66	63	0,00
Petco Health & Wellness	US	USD	168	3.195	0,04	Volkswagen 1,97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	66	62	0,00
Open House	JP	JPY	80	2.955	0,04	Tianheng Power International	CN	HKD	78	62	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	680	2.949	0,04	Comcast 1,63% 14/09/2026	US	EUR	66	61	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	30	2.819	0,03	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	19	54	0,00
JD.com ADR	CN	USD	47	2.799	0,03	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	76	53	0,00
Charter Communications (A)	US	USD	7	2.786	0,03	WPP	GB	GBP	4	48	0,00
NetEase ADR	CN	USD	29	2.703	0,03	NCSoft	KR	KRW	1	44	0,00
Famous Brands	ZA	ZAR	629	2.416	0,03	JD Health International	CN	HKD	7	41	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	156	2.290	0,03	Eurocharm Holdings	TW	TWD	8	40	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	5.987	2.222	0,03	Kingsoft	CN	HKD	13	38	0,00
						Next	GB	GBP	1	36	0,00
						Midea Group	CN	CNY	4	34	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
FreakOut Holdings	JP	JPY	2	33	0,00	Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	39	1.130	0,01
Coway	KR	KRW	1	31	0,00	Heineken (Malaysia)	MY	MYR	217	1.119	0,01
Coats Group	GB	GBP	36	31	0,00	Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	240	1.111	0,01
Haier Smart Home	CN	CNY	8	30	0,00	Morinaga Milk Industry	JP	JPY	28	1.072	0,01
ITV	GB	GBP	33	29	0,00	Osotspa	TH	THB	993	961	0,01
Perfect World	CN	CNY	12	26	0,00	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	13.586	836	0,01
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	19	26	0,00	Asian Sea Corp	TH	THB	1.614	741	0,01
Volkswagen	DE	EUR	1	24	0,00	President Chain Store	TW	TWD	84	738	0,01
Vistry Group	GB	GBP	2	23	0,00	Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	7.726	656	0,01
Genting Malaysia	MY	MYR	34	22	0,00	Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	132	609	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	319	22	0,00	Sheng Siong	SG	SGD	563	591	0,01
Pirelli & C	IT	EUR	4	20	0,00	RFM	PH	PHP	7.326	562	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	7	18	0,00	Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	79	527	0,01
Renault	FR	EUR	1	16	0,00	Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	16	513	0,01
Flutter Entertainment	IE	EUR	1	15	0,00	WH Group	HK	HKD	762	501	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	1	14	0,00	Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	820	410	0,01
SSP Group	GB	GBP	4	12	0,00	KT&G	KR	KRW	6	380	0,00
Schibsted	NO	NOK	1	11	0,00	Century Pacific Food	PH	PHP	919	376	0,00
Musti Group	FI	EUR	1	10	0,00	Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	32	372	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	9	0,00	China Foods	HK	HKD	1.085	369	0,00
Boothoo Group	GB	GBP	9	9	0,00	Diageo	GB	GBP	7	334	0,00
Great Wall Motor	CN	CNY	2	7	0,00	Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	79	227	0,00
Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	6	7	0,00	Dairy Farm International Holdings	HK	USD	87	224	0,00
Ceconomy	DE	EUR	2	6	0,00	Woolworths Group	AU	AUD	8	218	0,00
Boozt	SE	SEK	1	6	0,00	Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	4	202	0,00
Technogym	IT	EUR	1	4	0,00	Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	45	170	0,00
Inchcape	GB	GBP	1	4	0,00	L'Oreal	FR	EUR	1	145	0,00
Future	GB	GBP	1	4	0,00	Treasury Wine Estates	AU	AUD	19	141	0,00
Experience	AU	AUD	17	4	0,00	Pernod Ricard	FR	EUR	1	132	0,00
oOh!media	AU	AUD	3	3	0,00	Bumitama Agri	ID	SGD	243	130	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	114	3	0,00	Blackmores	AU	AUD	3	125	0,00
Gym Group	GB	GBP	1	3	0,00	Vinda International Holdings	HK	HKD	51	118	0,00
Brembo	IT	EUR	1	2	0,00	Altria Group 1,00% 15/02/2023	US	EUR	99	99	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	14.807	0	0,00	LG Household & Health Care	KR	KRW	1	98	0,00
				685.257	8,42	BGF retail	KR	KRW	1	91	0,00
						Heineken	NL	EUR	1	90	0,00
						Britvic	GB	GBP	8	85	0,00
						Carrefour	FR	EUR	4	81	0,00
						China Resources Beer Holdings	HK	HKD	14	80	0,00
						Amorepacific	KR	KRW	1	77	0,00
						Convenience Retail Asia	HK	HKD	666	75	0,00
						Universal Robina	PH	PHP	39	73	0,00
						L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	66	66	0,00
						Synlait Milk	NZ	AUD	28	59	0,00
						Lotte Confectionery	KR	KRW	1	56	0,00
						Tsingtao Brewery	CN	HKD	5	37	0,00
						Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	6	33	0,00
						Sainsbury	GB	GBP	11	32	0,00
						Bega Cheese	AU	AUD	9	31	0,00
						HelloFresh	DE	EUR	1	30	0,00
						Cencosud	CL	CLP	17	26	0,00
						Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	14	25	0,00
						Uni-President China Holdings	CN	HKD	26	22	0,00
						Luzhou Laojiao	CN	CNY	1	14	0,00
						Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	3	14	0,00
						Ceylon Cold Stores	LK	LKR	170	14	0,00
						Monde Nissin	PH	PHP	56	13	0,00
						Marks & Spencer Group	GB	GBP	5	9	0,00
						C&C Group	IE	GBP	4	9	0,00
						Tongwei (A)	CN	CNY	1	8	0,00
						Ocado Group	GB	GBP	1	8	0,00
						Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	4	7	0,00
						IOI	MY	MYR	6	6	0,00
						Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	1	5	0,00
						Chongqing Brewery	CN	CNY	1	4	0,00
						Atlantic Sapphire	US	NOK	1	2	0,00
						Oatly Group ADR	SE	USD	1	1	0,00
									584.659	7,18	
Bienes de consumo básico						Asistencia sanitaria					
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1.123	44.887	0,55	Sanofi	FR	EUR	558	56.428	0,69
Coca-Cola	US	USD	576	35.640	0,44	UnitedHealth Group	US	USD	112	54.887	0,67
Nestle	CH	CHF	230	28.335	0,35	Roche Holding	CH	CHF	153	54.187	0,67
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	965	27.105	0,33	Boston Scientific	US	USD	990	40.121	0,49
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	341	25.397	0,31	Johnson & Johnson	US	USD	212	36.428	0,45
Swedish Match	SE	SEK	3.202	24.362	0,30	Novo Nordisk	DK	DKK	322	35.141	0,43
China Mengniu Dairy	HK	HKD	4.662	23.954	0,29	Danaher	US	USD	142	34.381	0,42
Associated British Foods	GB	GBP	1.178	22.565	0,28	Bristol-Myers Squibb	US	USD	480	34.236	0,42
Unilever	GB	GBP	487	21.601	0,27	Merck	DE	EUR	165	29.159	0,36
Walmart	US	USD	146	21.384	0,26	Horizon Therapeutics	US	USD	276	26.383	0,32
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	78	20.469	0,25	Stryker	US	USD	108	25.094	0,31
CP ALL (F)	TH	THB	11.095	19.940	0,24	Bayer	DE	EUR	391	24.612	0,30
B7's Wholesale Club Holdings	US	USD	273	17.249	0,21	Fresenius Medical Care	DE	EUR	365	21.671	0,27
Bunge	US	USD	155	17.138	0,21	Sonova Holding (B)	CH	CHF	58	20.130	0,25
Tesco	GB	GBP	3.883	12.595	0,15	IQVIA Holdings	US	USD	79	16.704	0,21
Unilever	GB	EUR	268	11.866	0,15	Koninklijke Philips	NL	EUR	622	15.551	0,19
Sysco	US	USD	137	11.330	0,14	AstraZeneca	GB	GBP	106	13.518	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	117	11.203	0,14	GlaxoSmithKline	GB	GBP	550	11.796	0,14
Coca-Cola HBC	CH	GBP	526	10.281	0,13	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.643	11.761	0,14
Tyson Foods (A)	US	USD	108	9.743	0,12	Qiagen (DE)	NL	EUR	251	11.052	0,14
Bid	ZA	ZAR	438	8.719	0,11	Humana	US	USD	21	9.158	0,11
US Foods Holding	US	USD	230	8.406	0,10	CVS Health	US	USD	92	8.545	0,10
JDE Peet's	NL	EUR	294	8.221	0,10	McKesson	US	USD	27	8.080	0,10
Danone	FR	EUR	132	7.618	0,09	Anthem	US	USD	15	7.335	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	15.973	7.500	0,09	ICON	IE	USD	33	7.289	0,09
AAK	SE	SEK	401	6.642	0,08	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	9.891	7.047	0,09
Essity	SE	SEK	227	5.729	0,07	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.427	6.942	0,09
Ajinomoto	JP	JPY	215	5.337	0,07	Olympus	JP	JPY	406	6.915	0,08
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	12.062	4.984	0,06	Tecan Group	CH	CHF	22	6.317	0,08
Tate & Lyle	GB	GBP	535	4.953	0,06						
Colruyt	BE	EUR	127	4.428	0,05						
Sonae SGPS	PT	EUR	4.285	4.409	0,05						
Seven & i Holdings	JP	JPY	102	4.264	0,05						
Schouw	DK	DKK	59	4.255	0,05						
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	1.672	3.973	0,05						
Coca-Cola European Partners	GB	USD	76	3.718	0,05						
Wilmor International	SG	SGD	1.198	3.642	0,04						
Asahi Group Holdings	JP	JPY	95	3.429	0,04						
Shiseido	JP	JPY	70	3.200	0,04						
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	12	3.175	0,04						
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	266	3.111	0,04						
ForFarmers	NL	EUR	1.047	3.073	0,04						
Monster Beverage	US	USD	32	2.662	0,03						
Kao	JP	JPY	68	2.613	0,03						
Archer-Daniels-Midland	US	USD	29	2.528	0,03						
Nongfu Spring	CN	HKD	456	2.300	0,03						
Hindustan Unilever	IN	INR	80	2.216	0,03						
Vietnam Dairy Products	VN	VND	717	2.199	0,03						
Spectrum Brands Holdings	US	USD	27	2.189	0,03						
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	70	1.974	0,02						
Sprouts Farmers Market	US	USD	66	1.911	0,02						
Yakult Honsha	JP	JPY	38	1.887	0,02						
Ain Holdings	JP	JPY	42	1.800	0,02						
Cisurua Mountain Dairy	ID	IDR	6.499	1.738	0,02						
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	442	1.678	0,02						
Japfa	SG	SGD	3.723	1.543	0,02						
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	356	1.506	0,02						
Kotobuki Spirits	JP	JPY	29	1.480	0,02						
First Resources	SG	SGD	979	1.424	0,02						
Marico	IN	INR	219	1.416	0,02						
Coles Group	AU	AUD	107	1.349	0,02						
Keurig Dr Pepper	US	USD	36	1.296	0,02						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Gerresheimer	DE	EUR	92	6.101	0,07	Allianz	DE	EUR	53	11.565	0,14
AmerisourceBergen	US	USD	42	6.101	0,07	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	83	11.553	0,14
Astellas Pharma	JP	JPY	407	5.906	0,07	Legal & General Group	GB	GBP	3.357	10.092	0,12
Synlab	DE	EUR	415	5.882	0,07	SVB Financial Group	US	USD	21	10.090	0,12
Nippon Shinyaku	JP	JPY	86	5.560	0,07	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	190	9.833	0,12
Chemometec	DK	DKK	51	5.485	0,07	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.628	9.365	0,12
Innovent Biologics	CN	HKD	1.824	5.464	0,07	UBS Group	CH	CHF	540	8.805	0,11
Medikalaka Hermina	ID	IDR	59.238	5.445	0,07	BNP Paribas	FR	EUR	177	8.786	0,11
Orion	FI	EUR	144	5.373	0,07	Comerica	US	USD	110	8.724	0,11
Encompass Health	US	USD	81	5.299	0,07	Investor (B)	SE	SEK	467	8.631	0,11
Fresenius SE & Co	DE	EUR	152	5.146	0,06	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	995	8.448	0,10
Straumann Holdings	CH	CHF	45	5.121	0,06	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.269	7.800	0,10
Ambea	SE	SEK	1.018	4.939	0,06	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	24	7.424	0,09
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	217	4.872	0,06	Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	12.097	7.293	0,09
Chularat Hospital	TH	THB	39.989	4.318	0,05	Tradeweb Markets (A)	US	USD	101	7.062	0,09
Grifols ADR	ES	USD	390	4.047	0,05	American Express	US	USD	41	6.968	0,09
Becton Dickinson	US	USD	16	3.849	0,05	Assicurazioni Generali	IT	EUR	381	6.888	0,08
Centene	US	USD	48	3.734	0,05	Abso Group	ZA	ZAR	662	6.845	0,08
Eisai	JP	JPY	86	3.573	0,04	3i Group	GB	GBP	427	6.744	0,08
Elektro	SE	SEK	548	3.538	0,04	ASR Nederland	NL	EUR	148	6.403	0,08
Rajthanee Hospital	TH	THB	3.615	3.351	0,04	M&G	GB	GBP	2.475	6.321	0,08
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	2.504	3.242	0,04	Partners Group Holding	CH	CHF	6	6.224	0,08
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	261	2.671	0,03	NN Group	NL	EUR	131	6.144	0,08
Medlive Technology	CN	HKD	2.368	2.644	0,03	Wells Fargo	US	USD	144	6.120	0,08
Envista Holdings	US	USD	64	2.444	0,03	Industriavarden (A)	SE	SEK	246	6.063	0,07
Zai Lab ADR	CN	USD	62	2.410	0,03	Unipol Gruppo	IT	EUR	1.155	6.030	0,07
CSL	AU	AUD	12	2.243	0,03	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	1.009	6.030	0,07
Ocumenision Therapeutics	CN	HKD	1.910	2.184	0,03	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	134	6.020	0,07
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	145	1.890	0,02	Sofina	BE	EUR	20	6.012	0,07
Granules India	IN	INR	526	1.835	0,02	Prudential (HK)	GB	HKD	502	6.003	0,07
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	291	1.346	0,02	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	622	5.981	0,07
Peijia Medical	CN	HKD	1.364	1.111	0,01	Allfunds Group	GB	EUR	730	5.975	0,07
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	37	1.027	0,01	HDIC Standard Life Insurance	IN	INR	815	5.885	0,07
Tsumura	JP	JPY	40	936	0,01	Credit Agricole	FR	EUR	553	5.735	0,07
Otsuka Holdings	JP	JPY	28	890	0,01	HDIC Bank ADR	IN	USD	100	5.287	0,06
JMDC	JP	JPY	8	383	0,00	Bank OZK	US	USD	133	5.002	0,06
Interajo	KR	KRW	13	324	0,00	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	2.772	4.782	0,06
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	23	307	0,00	Sompo Holdings	JP	JPY	115	4.470	0,05
Novartis	CH	CHF	3	270	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	152	4.399	0,05
Vieworks	KR	KRW	8	234	0,00	CIMB Group Holdings	MY	MYR	3.477	3.938	0,05
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	4	228	0,00	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	3.957	3.676	0,05
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1.989	191	0,00	KakaoBank	KR	KRW	113	3.594	0,04
LSens	KR	KRW	8	181	0,00	Vinci Partners Investments	BR	USD	309	3.572	0,04
Ramsay Health Care	AU	AUD	3	159	0,00	ICI Lombard General Insurance	IN	INR	222	3.529	0,04
Pro Medicus	AU	AUD	5	148	0,00	Arch Capital Group	BM	USD	78	3.438	0,04
Cochlear	AU	AUD	1	134	0,00	Nasdaq	US	USD	23	3.436	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	82	127	0,00	XP (A)	BR	USD	123	2.998	0,04
Lonza Group	CH	CHF	1	127	0,00	UniCredit	IT	EUR	333	2.961	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	111	113	0,00	MarketAxess Holdings	US	USD	11	2.915	0,04
Roche Holding (B)	CH	CHF	1	98	0,00	Patria Investments	KY	USD	182	2.871	0,04
Embecka	US	USD	3	98	0,00	PB Fintech	IN	INR	336	2.774	0,03
Dentium	KR	KRW	2	91	0,00	Shriram Transport Finance	IN	AUD	174	2.580	0,03
Kalbe Farma	ID	IDR	672	72	0,00	Commonwealth Bank of Australia	AU	INR	36	2.491	0,03
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	61	69	0,00	Zenith Bank	NG	NGN	48.625	2.477	0,03
Danaher 1,70% 30/03/2024	US	EUR	66	67	0,00	JMT Network Services (F)	TH	THB	1.018	2.449	0,03
Convatec Group	GB	GBP	27	67	0,00	T&D Holdings	JP	JPY	198	2.446	0,03
Bayer 0,05% 12/01/2025	DE	EUR	66	63	0,00	US Bancorp	US	USD	52	2.430	0,03
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	3	60	0,00	TQM (F)	TH	THB	1.754	2.416	0,03
Bayer 0,375% 06/07/2024	DE	EUR	59	58	0,00	Guaranty Trust Holding	NG	NGN	44.814	2.236	0,03
HEALIOS KK	JP	JPY	10	57	0,00	Northern Trust	US	USD	21	2.077	0,03
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	105	52	0,00	Chailase Holding	TW	TWD	257	1.953	0,02
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	49	50	0,00	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	746	1.873	0,02
Pharmaron Beijing	CN	HKD	4	49	0,00	Muthoot Finance	IN	INR	114	1.780	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	3	46	0,00	Macquarie Group	AU	AUD	12	1.735	0,02
Genmab	DK	DKK	1	39	0,00	Ninety One	GB	GBP	530	1.681	0,02
Joinn Laboratories China	CN	CNY	2	27	0,00	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	1.386	1.509	0,02
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	2	25	0,00	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	298	1.028	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	3	24	0,00	Signature Bank	US	USD	4	867	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	17	22	0,00	Muangthai Capital	TH	THB	637	814	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	2	21	0,00	Citigroup	US	USD	16	757	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	1	19	0,00	Bangkok Bank	TH	THB	209	755	0,01
WuXi AppTec	CN	CNY	1	11	0,00	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	1.011	731	0,01
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	6	10	0,00	LPI Capital	MY	MYR	239	718	0,01
Immutep	AU	AUD	22	5	0,00	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	37	687	0,01
				774.971	9,52	Ngern Tid Lor	TH	THB	673	684	0,01
						KB Financial Group	KR	KRW	15	648	0,01
						ORIX	JP	JPY	35	622	0,01
Servicios financieros						Bank BTPN Syariah	ID	IDR	2.752	622	0,01
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	44.675	405.240	4,98	Suncorp Group	AU	AUD	77	596	0,01
AIA Group	HK	HKD	6.204	58.169	0,71	Bajaj Finance	IN	INR	7	576	0,01
Axis Bank	IN	INR	3.816	34.397	0,42	BDO Unibank	PH	PHP	234	552	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	55.305	29.421	0,36	Shinhan Financial Group	KR	KRW	17	538	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	1.353	27.772	0,34	China International Capital (H)	CN	HKD	273	523	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	235	27.209	0,33	Tisco Financial Group	TH	THB	200	502	0,01
Morgan Stanley	US	USD	317	24.846	0,31	Japan Post Holdings	JP	JPY	72	479	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	148	24.468	0,30	Federal Bank	IN	INR	392	466	0,01
Prudential	GB	GBP	2.007	24.169	0,30	Minkabu The Infonoid	JP	JPY	23	459	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	67.737	21.525	0,26	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2	353	0,00
ICICI Bank	IN	INR	2.198	20.263	0,25	Shriram City Union Finance	IN	INR	15	317	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	485	19.684	0,24	Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	812	304	0,00
Barclays	GB	GBP	11.025	19.486	0,24	National Australia Bank	AU	AUD	14	299	0,00
HDIC Bank	IN	INR	1.118	19.160	0,24	Jafco	JP	JPY	26	299	0,00
AXA	FR	EUR	733	18.670	0,23	CTBC Financial Holding	TW	TWD	298	280	0,00
St James's Place	GB	GBP	1.124	17.399	0,21	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	40	256	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	721	16.759	0,21	China Construction Bank (H)	CN	HKD	363	246	0,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	99	16.463	0,20	Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	240	0,00
SCOR	FR	EUR	532	14.375	0,18	China Life Insurance (H)	CN	HKD	150	208	0,00
Housing Development Finance	IN	INR	488	13.457	0,17	Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	54	181	0,00
Apollo Global Management	US	USD	253	12.398	0,15	Fubon Financial Holding	TW	TWD	72	171	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	20.451	11.973	0,15	Xero Investments Cv 4,37% 02/12/2025	NZ	USD	172	140	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	1	140	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	61	138	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	8	138	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	2	138	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	69	135	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	1.343	129	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	5	125	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	201	122	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	19	114	0,00
DB Insurance	KR	KRW	2	112	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	37	109	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	10	100	0,00
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	99	99	0,00
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	99	95	0,00
UBS Group 0,25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	99	93	0,00
KBC Group 0,25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	99	92	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	67	88	0,00
Steadfast Group	AU	AUD	25	86	0,00
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	85	80	0,00
Natwest Group	GB	GBP	30	78	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	27	71	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1	70	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	33	67	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	86	66	0,00
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	66	66	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	34	65	0,00
Banque Fed du Credit Mut 1,00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	66	65	0,00
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	66	64	0,00
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	61	63	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	55	57	0,00
OTP Bank	HU	HUF	2	57	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	1	56	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	9	55	0,00
East Money Information	CN	CNY	17	55	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	67	53	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	31	52	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	25	52	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	12	47	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	8	45	0,00
Kinnekvik	SE	SEK	2	43	0,00
Powzszchna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	6	42	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	8	42	0,00
Tryg	DK	DKK	2	40	0,00
Home First Finance India	IN	INR	4	36	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	37	36	0,00
Westpac Banking 0,75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	33	33	0,00
Société Générale	FR	EUR	1	33	0,00
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	33	33	0,00
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	33	33	0,00
VZ Holding	CH	CHF	1	31	0,00
EQT	SE	SEK	1	31	0,00
Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	31	30	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	10	30	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	29	29	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	25	29	0,00
Euronext	NL	EUR	1	29	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	1	28	0,00
Berkshire Hathaway 1,32% 12/03/2025	US	EUR	29	28	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	5	25	0,00
Swedbank	SE	SEK	2	23	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	42	23	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	1	23	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	4	20	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	3	18	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	12	9	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	1	9	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	4	6	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	6	6	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	1	4	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	16	3	0,00
Virgin Money (UK)	GB	GBP	1	2	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	1	2	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	1	2	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1	2	0,00
Amundi	FR	EUR	1	2	0,00
Admiral Group	GB	GBP	1	2	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	3.687	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	1.940	0	0,00
				1.248,012	15,33
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	865	32.854	0,40
Welltower REIT	US	USD	215	19.030	0,23
Prologis REIT	US	USD	102	15.756	0,19
China Resources Land	HK	HKD	2.762	11.751	0,14
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.104	6.198	0,08
Gecina REIT	FR	EUR	47	5.063	0,06
Aroundtown	LU	EUR	1.006	4.825	0,06
Capitalland Investment Singapore	SG	SGD	1.365	3.955	0,05
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	4.899	2.729	0,03
Supalai	TH	THB	3.498	2.120	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	2.417	2.087	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	37.037	1.358	0,02
Land & Houses	TH	THB	4.752	1.256	0,02
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	1.821	1.253	0,02
Digital Core REIT	SG	USD	1.039	980	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	2.745	954	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	24	939	0,01
Lamar Advertising REIT	US	USD	8	869	0,01
Goodman Group REIT	AU	AUD	54	866	0,01
Link REIT	HK	HKD	82	673	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	54	589	0,01
Land & Houses	TH	THB	1.729	457	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	5.835	407	0,01
Heiwa Real Estate	JP	JPY	10	290	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	44	196	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	93	166	0,00
Segro REIT	GB	GBP	9	139	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	26	124	0,00
Sobha	IN	INR	14	113	0,00
Blackstone Property Partners 1,40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	66	66	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	25	64	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	13	39	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	1	27	0,00
Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	14	14	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	12	6	0,00
ADLER Group	LU	EUR	1	2	0,00
				118.215	1,45
Estado					
German Treasury Bill -0,70% 22/06/2022	DE	EUR	96.774	96.872	1,19
German Treasury Bill -0,65% 18/05/2022	DE	EUR	96.841	96.872	1,19
German Treasury Bill -0,70% 20/07/2022	DE	EUR	96.711	96.862	1,19
Germany -0,15% 14/04/2023	DE	EUR	936	938	0,01
Germany 0,25% 05/04/2024	DE	EUR	854	850	0,01
Germany -0,51% 07/10/2022	DE	EUR	148	149	0,00
Germany 0,64% 09/10/2026	DE	EUR	134	130	0,00
Germany 1,75% 04/07/2022	DE	EUR	89	89	0,00
France 0,25% 25/02/2024	FR	EUR	43	43	0,00
Germany 2,00% 15/08/2023	DE	EUR	26	27	0,00
				292.832	3,60
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6	95.685	1,18
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	37.289	0,46
				132.974	1,63
Pagarés vinculados a renta variable					
UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	657	1.396	0,02
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	1.316	1.103	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	797	668	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	2	453	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	414	347	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	121	258	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	28	52	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	88	48	0,00
				4.325	0,05
Servicios de comunicación					
T-Mobile US	US	USD	114	13.665	0,17
Netflix	US	USD	62	11.752	0,14
Orange	FR	EUR	969	10.970	0,13
NOS SGPS	PT	EUR	2.544	10.234	0,13
MTN Group	ZA	ZAR	862	8.745	0,11
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	9.706	2.939	0,04
Converge ICT Solutions	PH	PHP	4.044	2.117	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.084	2.065	0,03
Softbank	JP	JPY	161	1.788	0,02
China Mobile	HK	HKD	272	1.719	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	24.322	1.609	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	60	1.343	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	68	1.215	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	81	741	0,01
Telstra	AU	AUD	250	681	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	15	618	0,01
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	152	405	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	573	393	0,00
Daiichikoshio	JP	JPY	14	364	0,00
LG Uplus	KR	KRW	34	354	0,00
NexTone	JP	JPY	16	339	0,00
HKBN	HK	HKD	209	232	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	10	185	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	9	172	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	36	151	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	154	150	0,00
KT	KR	KRW	6	149	0,00
Bushiroad	JP	JPY	12	140	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	8	96	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	9	85	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	1	80	0,00
AT&T 1,30% 05/09/2023	US	EUR	66	67	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	9	55	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	45	49	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	1.559	38	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	4	37	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	20	29	0,00
SK Telecom	KR	KRW	1	23	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1	6	0,00
				75.798	0,93
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Energía					
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	1.613	9.752	0,12
Repsol	ES	EUR	628	8.978	0,11
Cosan	BR	BRL	1.333	5.648	0,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	1	12	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	1	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	877	0	0,00
				24.590	0,30
Empresas de servicios públicos					
Enagas	ES	EUR	349	7.188	0,09
Endesa	ES	EUR	333	6.673	0,08
Iberdrola	ES	EUR	18	194	0,00
Enel Finance International 0,25% 17/11/2025	NL	EUR	99	94	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	1	32	0,00
Acciona Energías Renovables	ES	EUR	1	3	0,00
				14.184	0,17
Materiales					
Grupo México	MX	MXN	2.104	9.551	0,12
Suzano	BR	BRL	385	3.753	0,05
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	564	3.295	0,04
Vale	BR	BRL	130	2.146	0,03
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	338	1.116	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	15	81	0,00
BASF 0,75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	66	64	0,00
Cemex	MX	MXN	114	49	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	2	15	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	11	12	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	273	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	103	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	564	0	0,00
				20.082	0,25
Empresas industriales					
Ferrovial	ES	EUR	492	12.093	0,15
Ryanair Holdings	IE	EUR	590	8.622	0,11
ACS Group	ES	EUR	301	7.413	0,09
Localiza Rent a Car	BR	BRL	667	7.034	0,09
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	2.966	5.870	0,07
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	2.094	5.516	0,07
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	343	5.222	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	1.360	3.996	0,05
Rumo	BR	BRL	1.161	3.825	0,05
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	94	1.979	0,02
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	11	50	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	1	42	0,00
Embraer	BR	BRL	4	11	0,00
				61.673	0,76
Tecnologías de la información					
Amadeus IT Group	ES	EUR	220	13.263	0,16
TOTVS	BR	BRL	882	5.597	0,07
Cielo	BR	BRL	1.953	1.327	0,02
Indra Sistemas	ES	EUR	1	15	0,00
Clear Sale	BR	BRL	11	12	0,00
				20.214	0,25
Bienes de consumo discrecional					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	1.180	23.716	0,29
Trip.com Group	CN	HKD	171	3.903	0,05
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	1.058	3.216	0,04
Grupo SBF	BR	BRL	451	2.078	0,03
Vivara Participacoes	BR	BRL	365	1.815	0,02
GetNinjas	BR	BRL	295	223	0,00
Nemak	MX	MXN	99	21	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	4	18	0,00
				34.990	0,43
Bienes de consumo básico					
Walmart De Mexico	MX	MXN	2.409	8.213	0,10
Ebro Foods	ES	EUR	283	4.806	0,06
JBS	BR	BRL	385	2.875	0,04
SLC Agrícola	BR	BRL	147	1.562	0,02
Quang Ngai Sugar	VN	VND	261	488	0,01
Kerry Group	IE	EUR	1	56	0,00
BRF	BR	BRL	7	20	0,00
GSK Consumer HC Cap 1,25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	19	19	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	4	15	0,00
				18.054	0,22
Asistencia sanitaria					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	3.725	6.510	0,08
Pharma Mar	ES	EUR	77	5.623	0,07
Faes Farma	ES	EUR	1.309	5.196	0,06
American Medical Systems Europe 0,75% 08/03/2025	NL	EUR	44	43	0,00
				17.372	0,21
Servicios financieros					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	277	17.092	0,21
Al Rajhi Bank	SA	SAR	216	9.665	0,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	3.505	9.201	0,11
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	2.221	7.871	0,10
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.206	7.727	0,09
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	2.206	4.023	0,05
Banco Bradesco	BR	BRL	44	127	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	21	105	0,00
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	99	99	0,00
Banco Santander	ES	EUR	35	98	0,00
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN					
Kuwait Finance House	IT	EUR	78	77	0,00
FCA Bank (Ireland) 1,25% 21/06/2022 EMTN	KW	KWD	18	55	0,00
AIB Group	IT	EUR	48	48	0,00
Goldman Sachs Group 2,00% 27/07/2023 EMTN	IE	EUR	19	40	0,00
Banco do Brasil	US	EUR	33	34	0,00
Bankinter	BR	BRL	4	27	0,00
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	ES	EUR	4	25	0,00
Siam Commercial Bank	US	EUR	25	24	0,00
Bank of Ireland Group	TH	THB	11	23	0,00
TCS Group Holding GDR*	IE	EUR	1	8	0,00
Banco Espirito Santo*	CY	USD	402	0	0,00
	PT	EUR	1.072	0	0,00
				56.369	0,69
Inmobiliaria					
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	99	92	0,00
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	66	67	0,00
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	66	66	0,00
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	66	64	0,00
				289	0,00
Estado					
US Treasury 0,81% 28/07/2022	US	USD	272.900	258.467	3,18
US Treasury 0,31% 26/05/2022	US	USD	158.721	150.591	1,85
US Treasury 0,46% 16/06/2022	US	USD	158.275	150.114	1,84
US Treasury 0,33% 02/06/2022	US	USD	158.225	150.111	1,84
US Treasury 0,12% 12/05/2022	US	USD	158.156	150.083	1,84
				859.366	10,56
Pagarés vinculados a renta variable					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	1.438	6.743	0,08
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	403	3.093	0,04
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	446	2.715	0,03
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	102	1.927	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	411	1.762	0,02
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	2.287	1.681	0,02
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	68	1.454	0,02
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	62	1.421	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.479	1.239	0,02
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	104	1.108	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	726	1.045	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	341	932	0,01
MACQ (Bofang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	41	920	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	53	886	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	200	881	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	62	728	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	40	432	0,01
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	185	394	0,00
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	212	381	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	371	221	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	54	74	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	29	70	0,00
UBS (Bofang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	3	66	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	35	64	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	1	6	0,00
				30.243	0,37
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom	ES	EUR	2	105	0,00
				105	0,00
Valores no admitidos a cotización					
Energía					
Kalahari Energy	BW	USD	141	0	0,00
				0	0,00
Materiales					
Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	188	11.070	0,14
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	66	3.906	0,05
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	45	2.637	0,03
PhosAgro	RU	USD	2	0	0,00
				17.613	0,22
Empresas industriales					
Tradeshift Holdings	US	USD	123	2.304	0,03
				2.304	0,03
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	42	7.085	0,09
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	364	1.950	0,02
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	126.015	1.907	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	67	1.340	0,02
Updater CDI	US	AUD	1	28	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	7	0	0,00
				12.310	0,15
Bienes de consumo discrecional					
Tuhu Car	KY	USD	165	884	0,01
				884	0,01
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	140	1.741	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
JHL Biotech	KY	TWD	23	33	0,00
Chime Biologics	CN	USD	23	9	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	280	0	0,00
				1.783	0,02

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	17	2	0,00
				2	0,00

Fracciones

(4) (0,00)

Total de inversiones (Coste 7.229,618 EUR)

7.600,040 93,38

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	302.265	3.654	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	486	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	3.073	(479)	(0,01)
			3.175	0,04

Exposición
subyacente Ganancia/
EUR (pérdida) no
realizada EUR % PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022

192 (1) 0
(1) (0,00)

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró EUR vendió GBP a 1,189594 25/05/2022

Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022

2.025 (3) (0,00)
57.856 (431) (0,01)
(434) (0,01)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022

Compró EUR vendió USD a 0,946506 25/05/2022

58.587 1.522 0,02
1.991 (3) (0,00)
1.519 0,02

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022

Compró EUR vendió USD a 0,946506 25/05/2022

46.851 1.217 0,01
1.612 (3) (0,00)
1.214 0,01Exposición
subyacente Ganancia/
Divisa (pérdida) no
realizada EUR % PN

Futuros

E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	494.511	4.004	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	514.496	3.162	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	177.121	612	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	1.207	112	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	15.469	75	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	7.980	41	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	4.242	24	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	347	(3)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	237.178	(3.225)	(0,04)
			4.802	0,06

Contratos
Divisa Valor de
mercado EUR % PN

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(5)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(2)	0	0,00
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(2)	(1)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(171)	(0,00)
			(172)	(0,00)

Otros activos y pasivos

528.699 6,51

Patrimonio neto

8.138,842 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	32,00
Alemania	DE	7,63
Irlanda	IE	7,30
Reino Unido	GB	7,26
China	CN	5,46
Francia	FR	4,47
Japón	JP	3,76
Suiza	CH	2,43
India	IN	2,26
Países Bajos	NL	2,20
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,00
Suecia	SE	1,79
Indonesia	ID	1,41
España	ES	1,30
Brasil	BR	1,28
Singapur	SG	1,19
Corea	KR	1,15
Tailandia	TH	1,01
Área de Taiwán	TW	0,87
Sudáfrica	ZA	0,81
Italia	IT	0,78
México	MX	0,61
Canadá	CA	0,60
Dinamarca	DK	0,56
Filipinas	PH	0,35
Malasia	MY	0,34
Australia	AU	0,30
Luxemburgo	LU	0,26
Austria	AT	0,23
Kazajistán	KZ	0,21
Bermudas	BM	0,18
Portugal	PT	0,18
Bélgica	BE	0,15
Arabia Saudí	SA	0,12
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Noruega	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Grecia	GR	0,08
Finlandia	FI	0,07
Islas Caimán	KY	0,07
Argentina	AR	0,07
República Checa	CZ	0,06
Mauricio	MU	0,06
Jordanía	JO	0,06
Nigeria	NG	0,06
Polonia	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Catar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Nueva Zelanda	NZ	0,01
Hungría	HU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		6,62

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Schlumberger	US	USD	457	17.419	0,40	CA	CAD	177	9.817	0,23	
Shell	GB	GBP	565	14.637	0,34	FR	EUR	55	9.146	0,21	
Marathon Petroleum	US	USD	147	12.477	0,29	CA	CAD	310	8.625	0,20	
Cheniere Energy	US	USD	83	10.900	0,25	US	USD	74	8.893	0,16	
Reliance Industries	IN	INR	248	8.580	0,20	LU	EUR	213	6.000	0,14	
Total	FR	EUR	148	6.969	0,16	GB	GBP	82	5.559	0,13	
PTT Exploration & Production	TH	THB	1.413	5.902	0,14	US	USD	66	5.420	0,12	
Diversified Energy Co	US	GBP	2.477	3.574	0,08	NL	EUR	28	4.534	0,10	
John Wood Group	GB	GBP	1.301	3.467	0,08	CH	CHF	91	4.282	0,10	
Shell	GB	EUR	133	3.447	0,08	Fresnillo	MX	GBP	448	4.146	0,10
OMV AG	AT	EUR	66	3.245	0,07	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	1.208	4.054	0,09
PTT (F)	TH	THB	3.035	3.147	0,07	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1.804	4.013	0,09
China Suntain Green Energy	CN	HKD	5.748	3.094	0,07	Yara International	NO	NOK	78	3.828	0,09
Santos	AU	AUD	519	2.787	0,06	Sika	CH	CHF	13	3.816	0,09
United Tractors	ID	IDR	1.387	2.754	0,06	Avia Avian	ID	IDR	69.829	3.744	0,09
Baker Hughes	US	USD	73	2.202	0,05	Fertiglobe	AE	AED	2.584	3.719	0,09
ChampionX	US	USD	83	1.709	0,04	BHP Group	AU	AUD	107	3.458	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	7	1.575	0,04	Vale ADR	BR	USD	204	3.361	0,08
Core Laboratories	NL	USD	61	1.520	0,03	Centamin	GB	GBP	2.968	3.241	0,07
Inpex	JP	JPY	118	1.344	0,03	Endeavour Mining	GB	CAD	118	2.748	0,06
Diamondback Energy	US	USD	8	965	0,02	Jubilee Metals Group	GB	GBP	14.738	2.663	0,06
Iwatani	JP	JPY	22	846	0,02	Alphamin Resources	MU	CAD	2.588	2.647	0,06
Great Eastern Shipping	IN	INR	121	581	0,01	FMC	US	USD	19	2.394	0,05
Exaro Resources	ZA	ZAR	41	553	0,01	NOF	JP	JPY	62	2.224	0,05
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	161	326	0,01	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	16	2.173	0,05
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	13	247	0,01	Ternium ADR	LU	USD	47	1.953	0,04
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	465	232	0,01	Pan American Silver	CA	USD	78	1.859	0,04
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	493	160	0,00	RPM International	US	USD	22	1.799	0,04
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	198	145	0,00	Sasol	ZA	ZAR	73	1.735	0,04
S-Oil	KR	KRW	2	121	0,00	Lundin Gold	CA	CAD	215	1.651	0,04
Oil & Natural Gas	IN	INR	54	107	0,00	Siam Cement (F)	TH	THB	117	1.201	0,03
Green Earth Institute	JP	JPY	10	59	0,00	Rio Tinto	AU	AUD	16	1.196	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	106	49	0,00	Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	244	1.143	0,03
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	5	43	0,00	Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	89	1.102	0,03
SBM Offshore	NL	EUR	3	41	0,00	Barrick Gold	CA	USD	51	1.102	0,03
China Oilfield Services	CN	HKD	18	17	0,00	Mineral Resources	AU	AUD	26	1.030	0,02
BP	GB	GBP	3	14	0,00	Nissan Chemical	JP	JPY	20	1.028	0,02
Aker Solutions	NO	NOK	4	13	0,00	PTT Global Chemical	TH	THB	742	1.026	0,02
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	2	8	0,00	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	154	1.002	0,02
Lundin Energy	SE	SEK	1	6	0,00	Adriatic Metals	GB	GBP	584	968	0,02
Harbour Energy	GB	GBP	1	4	0,00	Scientex	MY	MYR	1.026	852	0,02
CGG	FR	EUR	3	3	0,00	Lundin Mining	CA	CAD	93	815	0,02
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1	1	0,00	Perseus Mining	AU	AUD	607	813	0,02
Surgutneftegas (Pref'd)	RU	USD	5.941	0	0,00	Air Water	JP	JPY	64	810	0,02
Gazprom (USD)*	RU	USD	2.614	0	0,00	Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	171	800	0,02
						Kansai Paint	JP	JPY	60	790	0,02
						PPC	ZA	ZAR	3.241	753	0,02
						IGO	AU	AUD	81	714	0,02
							AU	AUD	259	707	0,02
						Evolution Mining	US	USD	5	669	0,02
						Celanese	JP	JPY	24	610	0,01
						Denka	GB	ZAR	14	584	0,01
						Anglo American	IN	INR	295	567	0,01
						SH Kelkar	AU	AUD	41	563	0,01
						BlueScope Steel	JP	JPY	16	507	0,01
						Yamato Kogyo	ZA	ZAR	36	471	0,01
						Gold Fields	ID	IDR	674	462	0,01
						Indocement Tunggal Prakarsa (A)	CN	CNY	60	458	0,01
						Guangdong Huate Gas	JP	JPY	17	425	0,01
						Kaneka	AU	AUD	459	406	0,01
						Nickel Mines	JP	JPY	22	402	0,01
						DIC	CN	HKD	440	398	0,01
						Zhaojin Mining Industry (H)	JP	JPY	12	390	0,01
						Sumitomo Bakelite	ZA	ZAR	16	327	0,01
						AngloGold Ashanti	AU	AUD	288	302	0,01
						Gold Road Resources	CN	CNY	44	287	0,01
						Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	LU	EUR	271	270	0,01
						Holcim Finance Luxembourg 1,50% 06/04/2025	JP	JPY	5	211	0,00
						Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	13	208	0,00
						Taiheiyu Cement	AU	AUD	62	199	0,00
						South32	JP	JPY	4	198	0,00
						C Uyemura	KR	KRW	1	185	0,00
						POSCO	KR	KRW	5	153	0,00
						LG Chem	IN	INR	2	139	0,00
						Wonik Materials	ID	IDR	237	113	0,00
						UltraTech Cement	GB	AUD	56	96	0,00
						Vale Indonesia	CN	HKD	189	91	0,00
						Adriatic Metals CDI	JP	JPY	1	90	0,00
						Fufeng Group	TW	TWD	27	90	0,00
						Toyco Gosei	JP	JPY	1	86	0,00
						Formosa Plastics	IN	INR	61	84	0,00
						Kureha	AU	AUD	330	81	0,00
						Phillips Carbon Black	CH	GBP	13	76	0,00
						Blackstone Minerals	CN	CNY	47	73	0,00
						Glencore	CN	CNY	7	70	0,00
						Keshun Waterproof Technologies	JP	JPY	3	64	0,00
						Skshu Paint (A)	FI	EUR	3	62	0,00
						ADEKA	CN	HKD	12	62	0,00
						Stora Enso (FI)	CA	CAD	56	60	0,00
						Anhui Conch Cement (H)	FI	EUR	2	60	0,00
						Steppe Gold	DE	EUR	1	58	0,00
						Huhtamaki	AU	AUD	12	58	0,00
						Symrise	AU	AUD	3	56	0,00
						Champion Iron	AU	AUD	222	51	0,00
						OZ Minerals	JP	JPY	2	50	0,00
						Musgrave Minerals	GB	GBP	10	40	0,00
						Pacific Metals	JP	JPY	4	36	0,00
						DS Smith					
						OSAKA Titanium Technologies					

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Era Co	CN	CNY	53	31	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	69	1.306	0,03
Imerys	FR	EUR	1	30	0,00	THK	JP	JPY	63	1.214	0,03
Nan Ya Plastics	TW	TWD	10	28	0,00	JGC	JP	JPY	110	1.186	0,03
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	20	28	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	33	1.061	0,02
Anhui Conch Cement	CN	CNY	5	28	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	39	1.053	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	3	27	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	9	1.030	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1	24	0,00	GXO Logistics	US	USD	16	948	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	20	24	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	199	935	0,02
China Molybdenum	CN	HKD	46	22	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	4	916	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	53	22	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	151	900	0,02
SIG Combibloc Group	CH	CHF	1	19	0,00	FedEx	US	USD	5	884	0,02
Arkema	FR	EUR	1	19	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	25	865	0,02
Kumho Petrochemical	KR	KRW	1	18	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	136	860	0,02
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	1	11	0,00	XPO Logistics	US	USD	16	855	0,02
Outokumpu	FI	EUR	2	10	0,00	UT Group	JP	JPY	38	828	0,02
thyssenkrupp	DE	EUR	1	9	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	443	817	0,02
Hexpol	SE	SEK	1	9	0,00	General Electric	US	USD	11	785	0,02
China Molybdenum (A)	CN	CNY	10	7	0,00	Techtronic Industries	HK	HKD	59	757	0,02
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	26	6	0,00	AGC	JP	JPY	21	757	0,02
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	3	6	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	116	734	0,02
Antofagasta Holdings	CL	GBP	1	6	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	2.021	664	0,02
TSRC	TW	TWD	3	3	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	289	614	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	3	0,00	Makita	JP	JPY	21	598	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	3	0,00	Rakul	JP	JPY	29	594	0,01
United Rusal International	RU	USD	693	0	0,00	Mo-Bruk	PL	PLN	7	583	0,01
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	35	570	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	26	0	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	11	568	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	1	0	0,00	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	93	518	0,01
				163.765	3,76	Miura	JP	JPY	25	512	0,01
						Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	177	484	0,01
Empresas industriales						Manpowergroup Greater China	CN	HKD	445	476	0,01
RELX	GB	GBP	612	17.471	0,40	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	20	469	0,01
Norfolk Southern	US	USD	67	16.659	0,38	Japan Airlines	JP	JPY	29	462	0,01
TransUnion	US	USD	171	14.571	0,33	ZTO Express Cayman	CN	HKD	16	426	0,01
Experian	IE	GBP	290	9.670	0,22	Hazama Ando	JP	JPY	62	413	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	1.451	9.514	0,22	Sinotrans (H)	CN	HKD	1.428	412	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	251	9.507	0,22	Gemadep	VN	VND	180	404	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	241	7.973	0,18	Nabtesco	JP	JPY	18	400	0,01
RELX	GB	EUR	274	7.794	0,18	CKD	JP	JPY	31	388	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	77	7.436	0,17	Downer EDI	AU	AUD	100	373	0,01
Bunzl	GB	GBP	194	7.194	0,17	Grand Venture Technology	SG	SGD	546	368	0,01
Alliegon	IE	USD	63	6.982	0,16	Nippon Express Holdings	JP	JPY	6	352	0,01
Siemens	DE	EUR	57	6.717	0,15	Surya Pertiwi	ID	IDR	8.268	331	0,01
Elis	FR	EUR	485	6.670	0,15	KEI Industries	IN	INR	21	319	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	267	6.486	0,15	Visional	JP	JPY	6	316	0,01
HomeServe	GB	GBP	515	6.036	0,14	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	125	301	0,01
Hitachi	JP	JPY	132	5.959	0,14	Ushio	JP	JPY	24	300	0,01
Brenntag	DE	EUR	74	5.493	0,13	Qingdao Port International	CN	HKD	611	293	0,01
Teleperformance	FR	EUR	16	5.403	0,12	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	456	284	0,01
IMCD	NL	EUR	33	5.007	0,11	Business Online	TH	THB	809	278	0,01
Sandvik	SE	SEK	272	4.957	0,11	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	127	274	0,01
Ferguson	GB	GBP	37	4.503	0,10	Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	271	272	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	80	4.500	0,10	Highland Holdings Srl 0,95% 12/11/2023	LU	EUR	271	268	0,01
Bilfinger	DE	EUR	104	4.009	0,09	Honeywell International 1,00% 10/03/2024	US	EUR	271	267	0,01
DCC	IE	GBP	54	3.907	0,09	Frencken Group	MY	SGD	249	244	0,01
ITT	US	USD	56	3.823	0,09	Techno Smart	JP	JPY	24	241	0,01
Bouygues	FR	EUR	116	3.813	0,09	Management Solutions	JP	JPY	7	241	0,01
ITOCHU	JP	JPY	130	3.760	0,09	NARI Technology (A)	CN	CNY	51	233	0,01
Armstrong World Industries	US	USD	45	3.742	0,09	Estun Automation (A)	CN	CNY	110	233	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	239	3.657	0,08	Cebu Air	PH	PHP	271	217	0,00
Airbus	FR	EUR	33	3.473	0,08	Komatsu	JP	JPY	10	215	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	142	3.441	0,08	Takuma	JP	JPY	19	208	0,00
Randstad	NL	EUR	65	3.298	0,08	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	16	204	0,00
Semperit Holdings	AT	EUR	142	3.287	0,08	Central Glass	JP	JPY	12	204	0,00
Univar	US	USD	116	3.282	0,08	DL E&C	KR	KRW	4	202	0,00
Heijmans	NL	EUR	246	3.222	0,07	Nihon Flush	JP	JPY	28	201	0,00
Signify	NL	EUR	79	3.193	0,07	NSK	JP	JPY	37	197	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	123	3.123	0,07	Mirait Holdings	JP	JPY	15	197	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	168	3.084	0,07	Cebu Air	PH	PHP	245	196	0,00
SKF	SE	SEK	193	3.033	0,07	Toyo Engineering	JP	JPY	41	183	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	147	2.988	0,07	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	12	183	0,00
Peab	SE	SEK	319	2.923	0,07	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	181	181	0,00
Hochtief	DE	EUR	49	2.870	0,07	Pilot	JP	JPY	4	152	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	80	2.818	0,06	Samsung C&T	KR	KRW	2	139	0,00
Clariant	GB	USD	185	2.806	0,06	China Railway Group (H)	CN	HKD	203	135	0,00
Havells India	IN	INR	171	2.783	0,06	Circulation	JP	JPY	7	121	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	609	2.385	0,05	Weichai Power (H)	CN	HKD	89	118	0,00
Ayala	PH	PHP	171	2.298	0,05	Trellidor Holdings	ZA	ZAR	689	116	0,00
First Advantage	US	USD	132	2.243	0,05	JTOWER	JP	JPY	2	112	0,00
Air Lease (A)	US	USD	57	2.241	0,05	SIS	IN	INR	17	104	0,00
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	26	2.034	0,05	Legrand	FR	EUR	1	101	0,00
ManpowerGroup	US	USD	23	1.997	0,05	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	82	98	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	192	1.932	0,04	Acter Group	TW	TWD	15	95	0,00
Union Pacific	US	USD	8	1.872	0,04	Schneider Electric	FR	EUR	1	92	0,00
Aris Water Solution	US	USD	112	1.862	0,04	Grab Holdings	SG	USD	32	90	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	15	1.843	0,04	Kone	FI	EUR	2	82	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	245	1.831	0,04	Koentec	KR	KRW	13	82	0,00
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	1.265	1.822	0,04	Namuro Shipbuilding	JP	JPY	30	79	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	7	1.588	0,04	Sime Darby	MY	MYR	151	77	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	11	1.571	0,04	Cardig Aero Services	ID	IDR	3.516	77	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	99	1.550	0,04	NARI Technology (A)	CN	CNY	17	76	0,00
Secom	JP	JPY	23	1.546	0,04	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	30	72	0,00
FTI Consulting	US	USD	10	1.526	0,04	Epiroc (A)	SE	SEK	4	72	0,00
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	21	1.477	0,03	Deutsche Post	DE	EUR	2	68	0,00
Carlisle	US	USD	6	1.463	0,03	Vinci	FR	EUR	1	66	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	23	1.445	0,03	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	1	53	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	511	1.437	0,03	Bureau Veritas	FR	EUR	2	51	0,00
Industries of Qatar	QA	QAR	272	1.333	0,03	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	18	49	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	19.159	1.311	0,03	Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	2	43	0,00
						China Railway Group	CN	CNY	42	43	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Credit Bureau Asia	SG	SGD	58	42	0,00	Shimadzu	JP	JPY	85	2.692	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	1	41	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	2.335	2.590	0,06
Eiffage	FR	EUR	1	39	0,00	Infosys ADR	IN	USD	136	2.587	0,06
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	128	36	0,00	Esprinet	IT	EUR	285	2.524	0,06
TK Group Holdings	CN	HKD	128	35	0,00	Intel	US	USD	53	2.226	0,05
Ashtead Group	GB	GBP	1	35	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	28	2.183	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	2	33	0,00	TDK	JP	JPY	70	2.096	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	29	0,00	DXC Technology	US	USD	74	2.072	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	54	27	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	25	1.995	0,05
Roxel	FR	EUR	1	25	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	23	1.932	0,04
CITIC	CN	HKD	23	23	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	193	1.872	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	1	22	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	1.365	1.869	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	18	22	0,00	Western Digital	US	USD	36	1.844	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	1	20	0,00	Dip	JP	JPY	57	1.814	0,04
Prismian	IT	EUR	1	18	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	31	1.754	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	19	18	0,00	New Relic	US	USD	26	1.627	0,04
Air China (H)	CN	HKD	28	18	0,00	Globant	UY	USD	7	1.558	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	2	17	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	57	1.547	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	1	17	0,00	Nutanix (A)	US	USD	63	1.543	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	5	14	0,00	Rohm	JP	JPY	23	1.529	0,04
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	16	14	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	2.403	1.477	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	4	13	0,00	PTC	US	USD	13	1.433	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1	12	0,00	Pegasystems	US	USD	19	1.416	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	20	11	0,00	Azbil	JP	JPY	46	1.358	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	1	10	0,00	TDCC ADR	SG	USD	103	1.339	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	9	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	44	1.223	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	3	9	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	151	1.196	0,03
Inwido	SE	SEK	1	9	0,00	Metrodata Electronics	ID	IDR	24.195	1.132	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	5	9	0,00	Sansan	JP	JPY	119	1.114	0,03
OC Oerlikon	CH	CHF	1	8	0,00	Ciena	US	USD	20	1.052	0,02
Nexans	FR	EUR	1	8	0,00	Justsystems	JP	JPY	23	964	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	5	8	0,00	FPT	VN	VND	216	937	0,02
Befesa	LU	EUR	1	7	0,00	ON Semiconductor	US	USD	17	887	0,02
Traton	DE	EUR	1	6	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	591	809	0,02
Intrum	SE	SEK	1	6	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	5	804	0,02
SIG	GB	GBP	10	5	0,00	Shoper	PL	PLN	86	803	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	1	4	0,00	Fujitsu	JP	JPY	6	803	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	4	0,00	Obic	JP	JPY	6	801	0,02
Iveco Group	IT	EUR	1	3	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	494	778	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	3	0,00	Alphabet	US	USD	1	754	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	5	3	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	17	740	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	1	2	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	24	738	0,02
RPS Group	GB	GBP	2	2	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	224	737	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	1	2	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	73	708	0,02
National Express Group	GB	GBP	1	1	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	522	654	0,02
Getlink	FR	EUR	1	1	0,00	NEC	JP	JPY	16	604	0,01
				333.229	7,65	Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	13	579	0,01
						Keyence	JP	JPY	1	574	0,01
						VS Industry	MY	MYR	2.624	569	0,01
						Wise	GB	GBP	115	543	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	35	536	0,01
						Ulvac	JP	JPY	13	478	0,01
						SEEK	AU	AUD	25	475	0,01
						Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	21	454	0,01
						Fabrinet	TH	USD	5	436	0,01
						SKP Resources	MY	MYR	1.325	432	0,01
						m-up Holdings	JP	JPY	56	430	0,01
						Innoviz Technology Service	IL	USD	105	392	0,01
						giftee	JP	JPY	50	385	0,01
						Shibaura Electronics	JP	JPY	9	384	0,01
						UMS Holdings	SG	SGD	464	380	0,01
						Fidelity National Info. Services 0,75% 21/05/2023	US	USD	379	380	0,01
						Taiwan Union Technology	TW	TWD	148	365	0,01
						Powertech Technology	TW	TWD	105	316	0,01
						ASML Holding	NL	EUR	1	314	0,01
						Kamakura Shinsho	JP	JPY	69	293	0,01
						Argo Graphics	JP	JPY	13	289	0,01
						Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	3	271	0,01
						SEMITEC	JP	JPY	5	248	0,01
						Visera Technologies	TW	TWD	18	230	0,01
						RS Technologies	JP	JPY	5	228	0,01
						SHIFT	JP	JPY	1	223	0,01
						Elite Material	TW	TWD	30	213	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	22	210	0,00
						Advantech	TW	TWD	17	199	0,00
						Plaid	JP	JPY	21	189	0,00
						Shinko Electric Industries	JP	JPY	4	174	0,00
						D&O Green Technologies	MY	MYR	190	162	0,00
						Information Services International-Dentsu	JP	JPY	6	161	0,00
						Henng KK	JP	JPY	20	156	0,00
						Digital Garage	JP	JPY	5	155	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	44	146	0,00
						Redington India	IN	INR	69	131	0,00
						SUNeVision Holdings	HK	HKD	165	130	0,00
						Simplex Holdings	JP	JPY	10	125	0,00
						Nippon Systemware	JP	JPY	6	110	0,00
						Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	32	109	0,00
						Yappli	JP	JPY	9	109	0,00
						E Ink Holdings	TW	TWD	19	107	0,00
						Mitac Technology	TW	TWD	71	105	0,00
						Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	7	103	0,00
						Innodisk	TW	TWD	15	97	0,00
						Delta Electronics	TW	TWD	11	92	0,00
						Wiwynn	TW	TWD	3	88	0,00
						Kakao	KR	KRW	1	84	0,00
						Renesas Electronics	JP	JPY	8	80	0,00
						KoMiCo	KR	KRW	2	78	0,00
						Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	32	76	0,00
						Samsung SDI	KR	KRW	1	76	0,00
						Hinduja Global Solutions	IN	INR	6	72	0,00

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	246	66.310	1,52
Apple	US	USD	370	56.717	1,30
Alphabet (A)	US	USD	22	48.056	1,10
Tencent Holdings	CN	HKD	856	38.432	0,88
Samsung Electronics	KR	KRW	608	30.879	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.776	30.817	0,71
SAP	DE	EUR	254	24.762	0,57
Salesforce.com	US	USD	114	19.656	0,45
Sage Group	GB	GBP	2.185	19.217	0,44
Infineon Technologies	DE	EUR	629	17.258	0,40
Capgemini	FR	EUR	67	13.051	0,30
Facebook (A)	US	USD	57	11.191	0,26
Fidelity National Information Services	US	USD	112	10.771	0,25
Broadcom	US	USD	18	9.725	0,22
Auto Trader Group	GB	GBP	1.272	9.631	0,22
Infosys	IN	INR	453	8.784	0,20
Qualcomm	US	USD	63	8.629	0,20
SK Hynix	KR	KRW	101	8.484	0,19
Envestnet	US	USD	107	8.139	0,19
Zendesk	US	USD	68	8.008	0,18
Edenred	FR	EUR	162	7.806	0,18
Worldline (France)	FR	EUR	197	7.441	0,17
Micron Technology	US	USD	105	6.992	0,16
Marvell Technology	US	USD	120	6.881	0,16
Genpact	US	USD	177	6.871	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	850	6.524	0,15
Alten	FR	EUR	43	5.517	0,13
Flex	US	USD	335	5.397	0,12
Workday (A)	US	USD	26	5.211	0,12
SUSE	DE	EUR	160	4.959	0,11
Concentrix	US	USD	29	4.451	0,10
Nexi	IT	EUR	454	4.279	0,10
Temenos	CH	CHF	40	3.925	0,09
Scout24	DE	EUR	65	3.922	0,09
SS&C Technologies Holdings	US	USD	63	3.871	0,09
Akamai Technologies	US	USD	35	3.761	0,09
Fiserv	US	USD	39	3.738	0,09
EverCommerce	US	USD	292	3.620	0,08
Computacenter	GB	GBP	112	3.579	0,08
Logitech International	CH	CHF	56	3.493	0,08
NAVER	KR	KRW	16	3.470	0,08
Ordina	NL	EUR	771	3.379	0,08
Aveva Group	GB	GBP	127	3.305	0,08
Programas informáticos	DE	EUR	110	3.259	0,07
MediaTek	TW	TWD	122	3.253	0,07
CDW	US	USD	20	3.208	0,07
S&T	AT	EUR	195	3.162	0,07
Siltronic	DE	EUR	35	3.099	0,07
Z Holdings	JP	JPY	754	2.855	0,07
Tata Consultancy Services	IN	INR	63	2.763	0,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tech Mahindra	IN	INR	4	66	0,00	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	560	1.181	0,03
SiteMinder	AU	AUD	20	65	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	144	1.177	0,03
Nokia	FI	EUR	12	59	0,00	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	79	1.165	0,03
GL Sciences	JP	JPY	3	58	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	119	1.039	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	53	50	0,00	Rinnai	JP	JPY	17	1.032	0,02
Richwave Technology	TW	TWD	8	49	0,00	Service Corp International	US	USD	16	1.013	0,02
Silergy	CN	TWD	1	48	0,00	Genting (MYS)	MY	MYR	1.001	1.009	0,02
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	27	47	0,00	Dream International	HK	HKD	3.207	1.009	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	5	35	0,00	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	91	1.002	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	1	32	0,00	Bilibili	CN	HKD	38	907	0,02
Chenbro Microm	TW	TWD	15	32	0,00	Oppein Home Group	CN	CNY	53	881	0,02
Adyen	NL	EUR	1	28	0,00	Aiya	BR	USD	59	846	0,02
Chicony Electronics	TW	TWD	10	27	0,00	Kadokawa	JP	JPY	34	812	0,02
TravelSky Technology	CN	HKD	15	22	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	19	739	0,02
Weimob	CN	HKD	31	17	0,00	MR DIY Group (M)	MY	MYR	934	714	0,02
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	1	16	0,00	Round One	JP	JPY	61	653	0,01
Tripod Technology	TW	TWD	4	15	0,00	Neusoft Education Technology	CN	HKD	1.461	643	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	3	14	0,00	STS Holding	PL	PLN	189	604	0,01
Safie	JP	JPY	2	13	0,00	Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	327	565	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	1	11	0,00	Churchill Downs	US	USD	3	554	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	1	11	0,00	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.316	551	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	1	10	0,00	Subaru	JP	JPY	37	543	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	1	10	0,00	F45 Training Holdings	US	USD	62	531	0,01
Cian ADR	RU	USD	153	10	0,00	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	287	520	0,01
Atea	NO	NOK	1	8	0,00	Central Automotive Products	JP	JPY	33	506	0,01
Softcat	GB	GBP	1	6	0,00	Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	110	492	0,01
Adevinta	NO	NOK	1	6	0,00	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	580	483	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	1	6	0,00	Bridgestone	JP	JPY	13	474	0,01
Sinch	SE	SEK	1	5	0,00	Najima	JP	JPY	24	466	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	1	4	0,00	Selamat Sempurna	ID	IDR	4.544	465	0,01
Avast	CZ	GBP	1	2	0,00	PWR Holdings	AU	AUD	67	460	0,01
Yandex*	RU	USD	1	0	0,00	Lovisa Holdings	AU	AUD	41	454	0,01
				662.146	15,19	Xingda International Holdings	CN	HKD	2.606	445	0,01
						Capcom	JP	JPY	17	434	0,01
						Fast Retailing	JP	JPY	1	419	0,01
						Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	19	414	0,01
						DeNA	JP	JPY	27	377	0,01
						Bilibili ADR	CN	USD	16	376	0,01
						Plan B Media	TH	THB	1.712	372	0,01
						Wilcon Depot	PH	PHP	723	368	0,01
						Hyundai Motor	KR	KRW	3	355	0,01
						Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	335	354	0,01
						Resorttrust	JP	JPY	21	346	0,01
						Star Entertainment Group	AU	AUD	158	337	0,01
						Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	1.551	313	0,01
						Koshidaka Holdings	JP	JPY	51	292	0,01
						Tokyo Base	JP	JPY	119	291	0,01
						Koito Manufacturing	JP	JPY	8	275	0,01
						RELX Finance 1,04% 18/03/2024	NL	EUR	271	266	0,01
						Booking Holdings 0,10% 08/03/2025	US	EUR	271	261	0,01
						MakeMyTrip	IN	USD	10	258	0,01
						Volkswagen 1,97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	271	257	0,01
						Sumitomo Forestry	JP	JPY	17	257	0,01
						Comcast 1,63% 14/09/2026	US	EUR	271	253	0,01
						Texwinca Holdings	HK	HKD	1.481	243	0,01
						Neogames	IL	USD	16	214	0,00
						Maruti Suzuki India	IN	INR	2	212	0,00
						Shine Justice	AU	AUD	255	197	0,00
						Fast Food Indonesia	ID	IDR	2.492	157	0,00
						Proto	JP	JPY	20	148	0,00
						Airtrip	JP	JPY	5	128	0,00
						Nien Made Enterprise	TW	TWD	12	122	0,00
						Yonex	JP	JPY	16	99	0,00
						Yum China Holdings	CN	USD	2	98	0,00
						Chaowei Power Holdings	CN	HKD	468	96	0,00
						Teejay Lanka	LK	LKR	890	93	0,00
						Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	4	90	0,00
						Texhong Textile Group	HK	HKD	75	86	0,00
						Krafton	KR	KRW	1	81	0,00
						EssilorLuxottica	FR	EUR	1	68	0,00
						Creema	JP	JPY	13	68	0,00
						Pinduoduo ADR	CN	USD	1	63	0,00
						Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	97	63	0,00
						Hermes International	FR	EUR	1	61	0,00
						Daimler	DE	EUR	1	61	0,00
						Astra Otoparts	ID	IDR	789	59	0,00
						Hankook Tire & Technology	KR	KRW	2	58	0,00
						Zhejiang Supor	CN	CNY	7	55	0,00
						Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	31	52	0,00
						Oppein Home Group	CN	CNY	3	52	0,00
						China Xinhua Education Group	CN	HKD	299	52	0,00
						Luk Fook Holdings International	HK	HKD	23	50	0,00
						Stellantis	NL	EUR	4	47	0,00
						Compass Group	GB	GBP	2	46	0,00
						Tianheng Power International	CN	HKD	57	45	0,00
						Home Product Center	TH	THB	99	41	0,00
						Whitbread	GB	GBP	1	39	0,00
						Volkswagen (Pref.)	DE	EUR	1	37	0,00
						Coupang	KR	USD	3	35	0,00
						Xpeng ADR	CN	USD	1	34	0,00
						Maoyan Entertainment	CN	HKD	44	33	0,00
						Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	10	29	0,00
						Eurocharm Holdings	TW	TWD	6	29	0,00
						Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	41	28	0,00
						WPP	GB	GBP	2	26	0,00
						NCSOFT	KR	KRW	1	23	0,00
						JD Health International	CN	HKD	4	22	0,00
						Kingsoft	CN	HKD	7	20	0,00
						Next	GB	GBP	1	19	0,00
						Midea Group	CN	CNY	2	18	0,00

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	13	30.722	0,71
Meituan (B)	CN	HKD	890	18.026	0,41
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.447	17.227	0,40
Lowe's Cos	US	USD	87	16.718	0,38
JD.com (A)	CN	HKD	544	16.309	0,37
Publicis Groupe	FR	EUR	261	15.015	0,34
Prosus	NL	EUR	295	13.727	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	21	12.819	0,29
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.073	11.318	0,26
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	655	8.528	0,20
Sea ADR	SG	USD	91	7.654	0,18
Burberry Group	GB	GBP	380	7.210	0,17
Puma	DE	EUR	101	7.140	0,16
O'Reilly Automotive	US	USD	11	6.668	0,15
Airbnb	US	USD	42	6.317	0,14
Trip.com Group ADR	CN	USD	264	6.137	0,14
Eicher Motors	IN	INR	166	5.404	0,12
Kingfisher	GB	GBP	1.594	4.816	0,11
Denso	JP	JPY	79	4.677	0,11
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	41	4.610	0,11
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	173	4.556	0,10
NetEase	CN	HKD	227	4.201	0,10
Sony	JP	JPY	50	4.122	0,09
ANTA Sports Products	CN	HKD	369	4.064	0,09
Kering	FR	EUR	8	4.037	0,09
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	633	3.990	0,09
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	4.462	3.914	0,09
Entain	GB	GBP	201	3.637	0,08
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	2.755	3.550	0,08
Li Ning	CN	HKD	454	3.404	0,08
Informa	GB	GBP	494	3.388	0,08
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	395	3.129	0,07
Bellway	GB	GBP	106	3.077	0,07
Persimmon	GB	GBP	119	2.972	0,07
Electrolux	SE	SEK	198	2.893	0,07
Redrow	GB	GBP	453	2.853	0,07
MercadoLibre	AR	USD	3	2.683	0,06
Unieuro	IT	EUR	168	2.680	0,06
Dollar Tree	US	USD	16	2.547	0,06
Hyundai Mobis	KR	KRW	16	2.461	0,06
OPAP (A)	GR	EUR	170	2.408	0,06
Naspers	ZA	ZAR	24	2.337	0,05
Foschini Group	ZA	ZAR	271	2.267	0,05
Deckers Outdoor	US	USD	9	2.263	0,05
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	35	2.174	0,05
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	202	2.095	0,05
Yamaha	JP	JPY	57	2.093	0,05
Bonava	SE	SEK	444	2.068	0,05
Autoliv SDR	SE	SEK	29	2.059	0,05
Oriental Land	JP	JPY	14	1.971	0,05
Advance Auto Parts	US	USD	10	1.963	0,05
Focus Media Information Technology	CN	CNY	2.303	1.929	0,04
Faurecia	FR	EUR	88	1.854	0,04
Petco Health & Wellness	US	USD	90	1.720	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	104	1.711	0,04
Pop Mart International Group	CN	HKD	383	1.660	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	17	1.616	0,04
JD.com ADR	CN	USD	26	1.576	0,04
NetEase ADR	CN	USD	16	1.522	0,03
Open House	JP	JPY	41	1.504	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	4	1.500	0,03
Famous Brands	ZA	ZAR	334	1.284	0,03
Crystal International Group	HK	HKD	3.408	1.265	0,03
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	1.348	1.191	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
FreakOut Holdings	JP	JPY	1	17	0,00
Coats Group	GB	GBP	20	17	0,00
ITV	GB	GBP	18	16	0,00
Haier Smart Home	CN	CNY	4	16	0,00
Coway	KR	KRW	1	16	0,00
Experience	AU	AUD	67	15	0,00
Perfect World	CN	CNY	7	14	0,00
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	10	14	0,00
Volkswagen	DE	EUR	1	13	0,00
oOhmedia	AU	AUD	11	12	0,00
Vistry Group	GB	GBP	1	12	0,00
Genting Malaysia	MY	MYR	18	12	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	170	12	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	2	11	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	4	10	0,00
Renault	FR	EUR	1	8	0,00
Michelin (B)	FR	EUR	1	8	0,00
Flutter Entertainment	IE	EUR	1	8	0,00
Schibsted	NO	NOK	1	6	0,00
SSP Group	GB	GBP	2	6	0,00
Musti Group	FI	EUR	1	5	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	5	0,00
Boohoo Group	GB	GBP	5	5	0,00
Great Wall Motor	CN	CNY	1	4	0,00
Ceconomy	DE	EUR	1	3	0,00
Boozt	SE	SEK	1	3	0,00
Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	3	3	0,00
Technogym	IT	EUR	1	2	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	61	2	0,00
Inchcape	GB	GBP	1	2	0,00
Future	GB	GBP	1	2	0,00
Gym Group	GB	GBP	1	1	0,00
Brembo	IT	EUR	1	1	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	7.998	0	0,00
				367.718	8,44

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	578	23.097	0,53
Coca-Cola	US	USD	307	18.979	0,44
Nestle	CH	CHF	118	14.473	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	495	13.915	0,32
China Mengniu Dairy	HK	HKD	2.619	13.458	0,31
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	176	13.066	0,30
Swedish Match	SE	SEK	1.648	12.541	0,29
Associated British Foods	GB	GBP	606	11.607	0,27
Walmart	US	USD	78	11.387	0,26
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	43	11.250	0,26
Unilever	GB	GBP	249	11.065	0,25
CP ALL (F)	TH	THB	6.045	10.865	0,25
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	145	9.190	0,21
Bunge	US	USD	83	9.132	0,21
Tesco	GB	GBP	1.997	6.478	0,15
Unilever	GB	EUR	138	6.103	0,14
Sysco	US	USD	74	6.085	0,14
Beiersdorf	DE	EUR	60	5.767	0,13
Coca-Cola HBC	CH	GBP	271	5.289	0,12
Tyson Foods (A)	US	USD	58	5.244	0,12
Bid	ZA	ZAR	235	4.672	0,11
US Foods Holding	US	USD	124	4.524	0,10
JDE Peet's	NL	EUR	151	4.229	0,10
Thai Beverage	TH	SGD	8.755	4.111	0,09
Danone	FR	EUR	67	3.887	0,09
AAK	SE	SEK	206	3.421	0,08
Essity	SE	SEK	116	2.924	0,07
Ajinomoto	JP	JPY	109	2.711	0,06
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	6.467	2.672	0,06
Tate & Lyle	GB	GBP	273	2.526	0,06
Colruyt	BE	EUR	65	2.260	0,05
Sonae SGPS	PT	EUR	2.185	2.248	0,05
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	941	2.237	0,05
Seven & i Holdings	JP	JPY	52	2.190	0,05
Schouw	DK	DKK	30	2.170	0,05
Wilmar International	SG	SGD	647	1.967	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	39	1.913	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	7	1.826	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	49	1.761	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	150	1.752	0,04
Shiseido	JP	JPY	36	1.628	0,04
ForFarmers	NL	EUR	534	1.567	0,04
Coles Group	AU	AUD	115	1.447	0,03
Monster Beverage	US	USD	17	1.433	0,03
Archer-Daniels-Midland	US	USD	16	1.352	0,03
Kao	JP	JPY	35	1.330	0,03
Nongfu Spring	CN	HKD	256	1.293	0,03
Vietnam Dairy Products	VN	VND	397	1.218	0,03
Hindustan Unilever	IN	INR	43	1.183	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	14	1.178	0,03
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	39	1.112	0,03
Sprouts Farmers Market	US	USD	36	1.028	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	19	960	0,02
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	3.479	931	0,02
Ain Holdings	JP	JPY	21	916	0,02
Japfa	SG	SGD	2.175	901	0,02
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	236	894	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	34	881	0,02
First Resources	SG	SGD	545	793	0,02
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	183	774	0,02
Marico	IN	INR	117	755	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	15	748	0,02

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Keurig Dr Pepper	US	USD	19	693	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	22	636	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	117	605	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	128	592	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	75	572	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	14	542	0,01
Osotspa	TH	THB	536	519	0,01
Blackmores	AU	AUD	10	507	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	7.339	452	0,01
Altria Group 1,00% 15/02/2023	US	EUR	407	408	0,01
Asian Sea Corp	TH	THB	872	400	0,01
President Chain Store	TW	TWD	44	387	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	4.173	354	0,01
RFM	PH	PHP	4.369	335	0,01
WH Group	HK	HKD	501	329	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	70	325	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	304	319	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	596	298	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	42	284	0,01
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	271	270	0,01
China Foods	HK	HKD	788	268	0,01
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	8	263	0,01
Synlait Milk	NZ	AUD	113	240	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	18	209	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	496	203	0,00
KT&G	KR	KRW	3	199	0,00
Diageo	GB	GBP	4	179	0,00
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	57	164	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	33	124	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	37	124	0,00
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	46	117	0,00
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2	108	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	176	94	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	37	86	0,00
L'Oreal	FR	EUR	1	78	0,00
Pernod Ricard	FR	EUR	1	70	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	484	55	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	52	0,00
Heineken	NL	EUR	1	48	0,00
BGF retail	KR	KRW	1	48	0,00
Britvic	GB	GBP	4	46	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	8	43	0,00
Carrefour	FR	EUR	2	43	0,00
Lotte Confectionery	KR	KRW	1	41	0,00
Amorepacific	KR	KRW	1	41	0,00
Universal Robina	PH	PHP	21	39	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	3	20	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	3	17	0,00
Sainsbury	GB	GBP	6	17	0,00
HelloFresh	DE	EUR	1	16	0,00
Cencosud	CL	CLP	9	14	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	8	13	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	14	12	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	124	10	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	1	8	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	1	8	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	30	7	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	3	5	0,00
C&C Group	IE	GBP	2	5	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	1	4	0,00
Ocado Group	GB	GBP	1	4	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	2	4	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	1	3	0,00
IOI	MY	MYR	3	3	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	1	2	0,00
Atlantic Sapphire	US	NOK	1	1	0,00
Oatly Group ADR	SE	USD	1	0	0,00
				311.296	7,14

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group	US	USD	60	29.287	0,67
Sanofi	FR	EUR	286	28.976	0,66
Roche Holding	CH	CHF	79	27.790	0,64
Boston Scientific	US	USD	529	21.425	0,49
Johnson & Johnson	US	USD	113	19.478	0,45
Danaher	US	USD	75	18.309	0,42
Bristol-Myers Squibb	US	USD	256	18.237	0,42
Novo Nordisk	DK	DKK	166	18.105	0,42
Merck	DE	EUR	85	15.018	0,34
Horizon Therapeutics	US	USD	148	14.120	0,32
Stryker	US	USD	58	13.363	0,31
Bayer	DE	EUR	201	12.665	0,29
Fresenius Medical Care	DE	EUR	187	11.122	0,26
Sonova Holding (B)	CH	CHF	30	10.369	0,24
IQVIA Holdings	US	USD	42	8.895	0,20
Koninklijke Philips	NL	EUR	319	7.976	0,18
AstraZeneca	GB	GBP	57	7.273	0,17
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	901	6.447	0,15
GlaxoSmithKline	GB	GBP	281	6.016	0,14
Qiagen (DE)	NL	EUR	129	5.694	0,13
Humana	US	USD	12	4.929	0,11
CVS Health	US	USD	50	4.593	0,11
McKesson	US	USD	14	4.321	0,10
Anthem	US	USD	8	3.923	0,09
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.438	3.823	0,09
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	5.310	3.783	0,09
ICON	IE	USD	17	3.754	0,09
Olympus	JP	JPY	206	3.510	0,08
AmerisourceBergen	US	USD	22	3.263	0,07

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Tecan Group	CH	CHF	11	3.253	0,07	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	44	6.160	0,14
Gerresheimer	DE	EUR	47	3.142	0,07	Allianz	DE	EUR	27	5.907	0,14
Synlab	DE	EUR	213	3.029	0,07	SVB Financial Group	US	USD	11	5.373	0,12
Astellas Pharma	JP	JPY	208	3.024	0,07	Legal & General Group	GB	GBP	1.727	5.193	0,12
Innovent Biologics	CN	HKD	1.008	3.018	0,07	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	899	5.170	0,12
CSL	AU	AUD	16	2.988	0,07	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	97	5.015	0,12
Medikaloka Hermina	ID	IDR	31.923	2.934	0,07	Comerica	US	USD	58	4.646	0,11
Encompass Health	US	USD	44	2.852	0,07	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	538	4.563	0,10
Nippon Shinyaku	JP	JPY	44	2.856	0,07	UBS Group	CH	CHF	278	4.533	0,10
Chemometec	DK	DKK	26	2.797	0,06	BNP Paribas	FR	EUR	90	4.481	0,10
Orion	FI	EUR	73	2.740	0,06	Investor (B)	SE	SEK	238	4.401	0,10
Straumann Holdings	CH	CHF	23	2.637	0,06	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	710	4.366	0,10
Fresenius SE & Co	DE	EUR	78	2.624	0,06	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	13	3.970	0,09
Ambea	SE	SEK	519	2.519	0,06	Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	6.485	3.910	0,09
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	111	2.485	0,06	Tradeweb Markets (A)	US	USD	55	3.801	0,09
Chularat Hospital	TH	THB	21.436	2.315	0,05	American Express	US	USD	22	3.750	0,09
Grifols ADR	ES	USD	201	2.082	0,05	Abso Group	ZA	ZAR	352	3.638	0,08
Becton Dickinson	US	USD	9	2.059	0,05	Assicurazioni Generali	IT	EUR	194	3.514	0,08
Centene	US	USD	26	1.997	0,05	Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	49	3.446	0,08
Eisai	JP	JPY	44	1.818	0,04	3i Group	GB	GBP	218	3.439	0,08
Elektro	SE	SEK	279	1.804	0,04	Prudential (HK)	GB	HKD	278	3.326	0,08
Rajthonee Hospital	TH	THB	1.938	1.797	0,04	Wells Fargo	US	USD	77	3.273	0,08
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	1.331	1.723	0,04	ASR Nederland	NL	EUR	75	3.265	0,07
Medlive Technology	CN	HKD	1.295	1.446	0,03	M&G	GB	GBP	1.262	3.223	0,07
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	139	1.419	0,03	HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	444	3.209	0,07
Zai Lab ADR	CN	USD	35	1.335	0,03	Partners Group Holding	CH	CHF	3	3.207	0,07
Envista Holdings	US	USD	34	1.307	0,03	NN Group	NL	EUR	67	3.137	0,07
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	1.058	1.210	0,03	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	520	3.108	0,07
Granules India	IN	INR	304	1.062	0,02	Industrivarden (A)	SE	SEK	125	3.091	0,07
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	81	1.061	0,02	Allfunds Group	GB	EUR	376	3.077	0,07
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	155	717	0,02	Unipol Gruppo	IT	EUR	589	3.075	0,07
Ramsay Health Care	AU	AUD	12	641	0,01	Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	68	3.070	0,07
Peijia Medical	CN	HKD	741	603	0,01	Sofina	BE	EUR	10	3.066	0,07
Pro Medicus	AU	AUD	19	597	0,01	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	317	3.050	0,07
Cochlear	AU	AUD	3	542	0,01	HDFC Bank ADR	IN	USD	55	2.929	0,07
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	19	527	0,01	Credit Agricole	FR	EUR	282	2.925	0,07
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	37	489	0,01	Bank OZK	US	USD	71	2.692	0,06
Tsumura	JP	JPY	20	481	0,01	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	1.488	2.568	0,06
Otsuka Holdings	JP	JPY	14	457	0,01	Macquarie Group	AU	AUD	18	2.483	0,06
Danaher 1,70% 30/03/2024	US	EUR	271	275	0,01	Sompo Holdings	JP	JPY	59	2.296	0,05
Bayer 0,05% 12/01/2025	DE	EUR	271	261	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	78	2.259	0,05
Bayer 0,375% 06/07/2024	DE	EUR	244	240	0,01	CIMB Group Holdings	MY	MYR	1.878	2.127	0,05
Interojo	KR	KRW	10	236	0,01	KakaoBank	KR	KRW	63	1.982	0,05
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	204	205	0,00	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.122	1.971	0,05
JMDC	JP	JPY	4	194	0,00	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	121	1.918	0,04
Vieworks	KR	KRW	6	170	0,00	Nasdaq	US	USD	12	1.849	0,04
Novartis	CH	CHF	2	144	0,00	Arch Capital Group	BM	USD	42	1.838	0,04
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	3	141	0,00	Vinci Partners Investments	BR	USD	151	1.739	0,04
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1.445	139	0,00	MarketAxess Holdings	US	USD	6	1.569	0,04
I-Sens	KR	KRW	6	131	0,00	PB Fintech	IN	INR	186	1.537	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	60	92	0,00	UniCredit	IT	EUR	170	1.512	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	72	73	0,00	Shriram Transport Finance	IN	INR	100	1.479	0,03
Lonza Group	CH	CHF	1	68	0,00	XP (A)	BR	USD	60	1.460	0,03
Dentium	KR	KRW	1	66	0,00	Patria Investments	KY	USD	88	1.398	0,03
Roche Holding (B)	CH	CHF	1	53	0,00	Zenith Bank	NG	NGN	25.840	1.316	0,03
Embeco	US	USD	2	53	0,00	JMT Network Services (F)	TH	THB	545	1.313	0,03
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	45	50	0,00	US Bancorp	US	USD	28	1.300	0,03
Kalbe Farma	ID	IDR	358	38	0,00	TQM (F)	TH	THB	940	1.295	0,03
Convatec Group	GB	GBP	14	36	0,00	T&D Holdings	JP	JPY	102	1.256	0,03
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	2	32	0,00	National Australia Bank	AU	AUD	55	1.207	0,03
HEALIOS KK	JP	JPY	5	29	0,00	Guaranty Trust Holding	NG	NGN	23.815	1.188	0,03
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	56	28	0,00	Chailase Holding	TW	TWD	150	1.137	0,03
Pharmaron Beijing	CN	HKD	2	26	0,00	Northern Trust	US	USD	11	1.111	0,03
Smith & Nephew	GB	GBP	2	25	0,00	Suncorp Group	AU	AUD	141	1.093	0,03
Genmab	DK	DKK	1	21	0,00	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	163	1.034	0,02
Immutep	AU	AUD	87	20	0,00	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	398	999	0,02
Joinn Laboratories China	CN	CNY	1	14	0,00	Muthoot Finance	IN	INR	63	978	0,02
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	1	13	0,00	Ninety One	GB	GBP	282	893	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	1	13	0,00	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	737	803	0,02
InnoCare Pharma	CN	HKD	9	12	0,00	Xero Investments Cv 4,37% 02/12/2025	NZ	USD	696	567	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1	11	0,00	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	156	539	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	1	10	0,00	Signature Bank	US	USD	2	467	0,01
WuXi AppTec	CN	CNY	1	6	0,00	Muangthai Capital	TH	THB	344	440	0,01
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	3	6	0,00	Bangkok Bank	TH	THB	113	408	0,01
				411.762	9,45	Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	407	406	0,01
Servicios financieros						Citigroup	US	USD	9	405	0,01
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	23.819	216.059	4,96	Shinhan Financial Group	KR	KRW	12	391	0,01
AIA Group	HK	HKD	3.445	32.300	0,74	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	407	390	0,01
Axis Bank	IN	INR	2.104	18.963	0,44	LPI Capital	MY	MYR	129	388	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	29.965	15.941	0,37	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	531	384	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	740	15.180	0,35	UBS Group 0,25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	407	382	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	125	14.490	0,33	KBC Group 0,25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	407	380	0,01
Morgan Stanley	US	USD	169	13.231	0,30	Ngern Tid Lor	TH	THB	364	370	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	79	13.030	0,30	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	20	360	0,01
Prudential	GB	GBP	1.033	12.439	0,29	Bajaj Finance	IN	INR	4	356	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	36.591	11.628	0,27	Steadfast Group	AU	AUD	100	349	0,01
ICICI Bank	IN	INR	1.217	11.217	0,26	KB Financial Group	KR	KRW	8	341	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	268	10.902	0,25	Federal Bank	IN	INR	285	338	0,01
HDFC Bank	IN	INR	622	10.650	0,24	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	1.487	336	0,01
Barclays	GB	GBP	5.672	10.025	0,23	NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	350	329	0,01
AXA	FR	EUR	376	9.570	0,22	ORIX	JP	JPY	18	319	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	390	9.052	0,21	BDO Unibank	PH	PHP	126	298	0,01
St James's Place	GB	GBP	578	8.951	0,21	China International Capital (H)	CN	HKD	143	275	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	51	8.478	0,19	Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	271	272	0,01
SCOR	FR	EUR	274	7.394	0,17	Tisco Financial Group	TH	THB	108	271	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	262	7.219	0,17	Banque Fed du Credit Mut 1,00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	271	267	0,01
Apollo Global Management	US	USD	135	6.602	0,15	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	271	264	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	11.190	6.552	0,15	Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	252	259	0,01
						Japan Post Holdings	JP	JPY	37	246	0,01
						Minkabu The Infonoid	JP	JPY	12	232	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shriram City Union Finance	IN	INR	11	231	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1	190	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	456	171	0,00
Jafco	JP	JPY	13	154	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	159	149	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	150	145	0,00
BPCE 1,125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	136	137	0,00
Westpac Banking 0,75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	136	136	0,00
Robobank 0,625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	136	135	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	190	129	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	128	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0,978% 09/06/2024	JP	EUR	118	117	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	101	117	0,00
Berkshire Hathaway 1,32% 12/03/2025	US	EUR	121	117	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	80	111	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	22	102	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	44	100	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	1	100	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	29	98	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	4	91	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	38	91	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	5	85	0,00
DB Insurance	KR	KRW	2	81	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	1	75	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	37	72	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	715	69	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	108	65	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	10	61	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	20	58	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	6	54	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	36	47	0,00
Natwest Group	GB	GBP	16	41	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	14	38	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1	37	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	18	36	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	46	35	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	18	35	0,00
OTP Bank	HU	HUF	1	31	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	29	30	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	1	30	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	5	29	0,00
East Money Information	CN	CNY	9	29	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	36	29	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	17	28	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	13	28	0,00
Home First Finance India	IN	INR	3	26	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	6	25	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	4	24	0,00
Kinnevik	SE	SEK	1	23	0,00
Tryg	DK	DKK	1	22	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	3	22	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	4	22	0,00
Société Générale	FR	EUR	1	18	0,00
VZ Holding	CH	CHF	1	17	0,00
EQT	SE	SEK	1	17	0,00
Türkiye Garanti Bankası	TR	TRY	17	16	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	5	16	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	1	15	0,00
Euronext	NL	EUR	1	15	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	1	13	0,00
Swedbank	SE	SEK	1	12	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	22	12	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	2	11	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	1	9	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	6	5	0,00
Draper Esprit	GB	GBP	1	5	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2	3	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	3	3	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	9	2	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	1	2	0,00
Virgin Money (UK)	GB	GBP	1	1	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	1	1	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	1	1	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1	1	0,00
Amundi	FR	EUR	1	1	0,00
Admiral Group	GB	GBP	1	1	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	2.000	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	1.031	0	0,00
				676.042	15,51
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	444	16.876	0,39
Welltower REIT	US	USD	115	10.134	0,23
Prologis REIT	US	USD	54	8.391	0,19
China Resources Land	HK	HKD	1.525	6.488	0,15
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.147	3.379	0,08
Gecina REIT	FR	EUR	24	2.582	0,06
Aroundtown	LU	EUR	513	2.460	0,06
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	737	2.137	0,05
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	2.793	1.556	0,04
Goodman Group REIT	AU	AUD	90	1.445	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	1.367	1.180	0,03
Supalai	TH	THB	1.913	1.160	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	19.960	732	0,02
Land & Houses	TH	THB	2.567	679	0,02
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	983	677	0,02
Digital Core REIT	SG	USD	561	530	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	1.483	515	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	13	502	0,01
Lamar Advertising REIT	US	USD	4	465	0,01
Link REIT	HK	HKD	43	353	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	28	309	0,01
Blackstone Property Partners 1,40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	271	271	0,01
Land & Houses	TH	THB	933	247	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	3.128	218	0,01
Heiwa Real Estate	JP	JPY	5	149	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	23	103	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	49	87	0,00
Sobha	IN	INR	10	82	0,00
Segro REIT	GB	GBP	5	74	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	14	66	0,00
Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	58	56	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	13	34	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	7	20	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	1	14	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	6	3	0,00
ADLER Group	LU	EUR	1	1	0,00
				63.975	1,47
Estado					
German Treasury Bill -0,70% 22/06/2022	DE	EUR	51.473	51.525	1,18
German Treasury Bill -0,65% 18/05/2022	DE	EUR	51.509	51.525	1,18
German Treasury Bill -0,70% 20/07/2022	DE	EUR	51.440	51.520	1,18
Germany -0,15% 14/04/2023	DE	EUR	3.855	3.861	0,09
Germany 0,25% 05/04/2024	DE	EUR	3.516	3.499	0,08
Germany -0,51% 07/10/2022	DE	EUR	611	612	0,01
Germany 0,64% 09/10/2026	DE	EUR	551	536	0,01
Germany 1,75% 04/07/2022	DE	EUR	367	368	0,01
France 0,25% 25/02/2024	FR	EUR	176	176	0,00
Germany 2,00% 15/08/2023	DE	EUR	109	112	0,00
				163.734	3,76
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	51.707	1,19
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	20.096	0,46
				71.803	1,65
Pagarés vinculados a renta variable					
UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	364	774	0,02
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	774	649	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	449	376	0,01
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	1	255	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	233	195	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	67	143	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	20	38	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	47	25	0,00
				2.455	0,06
Servicios de comunicación					
T-Mobile US	US	USD	61	7.342	0,17
Netflix	US	USD	33	6.258	0,14
Orange	FR	EUR	494	5.594	0,13
NOS SGPS	PT	EUR	1.297	5.218	0,12
MTN Group	ZA	ZAR	462	4.686	0,11
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	5.243	1.587	0,04
Converge ICT Solutions	PH	PHP	2.170	1.136	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	585	1.115	0,03
Telstra	AU	AUD	376	1.025	0,02
China Mobile	HK	HKD	153	968	0,02
Softbank	JP	JPY	83	918	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	13.138	869	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	32	718	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	36	650	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	44	399	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	8	317	0,01
AT&T 1,30% 05/09/2023	US	EUR	271	274	0,01
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	79	212	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	300	206	0,00
LG Uplus	KR	KRW	18	186	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	7	184	0,00
NexTone	JP	JPY	8	172	0,00
HKBN	HK	HKD	110	122	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	6	98	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	5	92	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	82	80	0,00
KT	KR	KRW	3	80	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	19	80	0,00
Bushiroad	JP	JPY	6	71	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	4	51	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	5	45	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	1	43	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	5	29	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	1.133	28	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	24	26	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	2	20	0,00
Vodafone Group	GB	GBP	11	15	0,00
SK Telecom	KR	KRW	1	12	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1	3	0,00
				40.929	0,94
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Energía					
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	BR	BRL	785	4.748	0,11
Repsol	ES	EUR	320	4.578	0,11
Cosan	BR	BRL	649	2.750	0,06

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	1	7	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	0	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	468	0	0,00
				12.083	0,28

Empresas de servicios públicos

Enagas	ES	EUR	178	3.666	0,08
Endesa	ES	EUR	170	3.403	0,08
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	407	389	0,01
Iberdrola	ES	EUR	9	104	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	1	17	0,00
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	1	1	0,00
				7.580	0,17

Materiales

Grupo México	MX	MXN	1.074	4.873	0,11
Suzano	BR	BRL	188	1.831	0,04
Bradespar (Pref'd)	BR	BRL	275	1.604	0,04
Vale	BR	BRL	63	1.045	0,02
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	165	544	0,01
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	271	264	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	8	43	0,00
Cemex	MX	MXN	61	26	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	1	8	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	6	6	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	147	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	56	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	300	0	0,00
				10.244	0,24

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	253	6.221	0,14
Ryanair Holdings	IE	EUR	304	4.435	0,10
ACS Group	ES	EUR	154	3.780	0,09
Localiza Rent a Car	BR	BRL	336	3.539	0,08
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	1.512	2.993	0,07
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	1.020	2.688	0,06
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	167	2.543	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	662	1.946	0,04
Rumo	BR	BRL	566	1.865	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	46	964	0,02
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	6	27	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	1	23	0,00
Embraer	BR	BRL	2	6	0,00
				31.030	0,71

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	113	6.832	0,16
TOTVS	BR	BRL	430	2.730	0,06
Cielo	BR	BRL	953	647	0,01
Indra Sistemas	ES	EUR	1	8	0,00
Clear Sale	BR	BRL	6	6	0,00
				10.223	0,23

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	607	12.206	0,28
Trip.com Group	CN	HKD	91	2.080	0,05
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	515	1.567	0,04
Grupo SBF	BR	BRL	219	1.012	0,02
Vivara Participacoes	BR	BRL	178	886	0,02
GetNinjas	BR	BRL	144	108	0,00
Nemak	MX	MXN	53	11	0,00
Dalata Hotel Group	IE	EUR	2	10	0,00
				17.880	0,41

Bienes de consumo básico

Walmart De Mexico	MX	MXN	1.176	4.009	0,09
Ebro Foods	ES	EUR	144	2.451	0,06
JBS	BR	BRL	188	1.404	0,03
SLC Agrícola	BR	BRL	72	760	0,02
Quang Ngai Sugar	VN	VND	141	264	0,01
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	80	78	0,00
Kerry Group	IE	EUR	1	30	0,00
BRF	BR	BRL	4	11	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	2	8	0,00
				9.015	0,21

Asistencia sanitaria

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.818	3.176	0,07
Pharma Mar	ES	EUR	39	2.867	0,07
Faes Farma	ES	EUR	667	2.650	0,06
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	179	175	0,00
				8.868	0,20

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	149	9.189	0,21
Al Rajhi Bank	SA	SAR	115	5.136	0,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	1.731	4.544	0,10
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	1.103	3.911	0,09
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	588	3.769	0,09
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.076	1.962	0,05
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	407	408	0,01
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	321	317	0,01
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	198	198	0,00
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	136	138	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	102	100	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	23	68	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	11	56	0,00
Banco Santander	ES	EUR	19	53	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	10	29	0,00
AIB Group	IE	EUR	10	21	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	2	14	0,00
Bankinter	ES	EUR	2	13	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	6	12	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	1	4	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	215	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	552	0	0,00
				29.942	0,69

Inmobiliaria

Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	407	380	0,01
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	271	276	0,01
Digital Dutch Finco 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	271	272	0,01
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	271	264	0,01
				1.192	0,03

Estado

US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	145.500	137.805	3,16
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	84.624	80.290	1,84
US Treasury 0.46% 16/06/2022	US	USD	84.386	80.035	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	84.360	80.034	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	84.323	80.019	1,84
				458.183	10,51

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	797	3.737	0,09
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	223	1.713	0,04
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	239	1.453	0,03
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	57	1.068	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	219	940	0,02
JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	1.219	896	0,02
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	38	805	0,02
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	34	787	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	817	684	0,02
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	58	624	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	402	579	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	192	525	0,01
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	23	518	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	30	499	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	106	469	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	35	410	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	24	252	0,01
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	103	218	0,01
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	118	211	0,00
JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	197	118	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	39	53	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	25	47	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	18	43	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	2	37	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	1	3	0,00
				16.689	0,38

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	1	56	0,00
				56	0,00

Valores no admitidos a cotización

Energía

Kalahari Energy	BW	USD	75	0	0,00
				0	0,00

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	100	5.895	0,14
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	36	2.102	0,05
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	24	1.419	0,03
PhosAgro	RU	USD	1	0	0,00
				9.416	0,22

Empresas industriales

Tradeshift Holdings	US	USD	66	1.240	0,03
				1.240	0,03

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	23	3.823	0,09
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	69.815	1.057	0,02
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	196	1.050	0,02
Beisen Hlds 0% (Pref'd) (Perpetual)	CN	USD	37	742	0,02
Updater CDI	US	AUD	5	112	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	5	0	0,00
				6.784	0,16

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	93	498	0,01
				498	0,01

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	77	958	0,02
-----------------------------	----	-----	----	-----	------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
JHL Biotech	KY	TWD	17	24	0,00
Chime Biologics	CN	USD	17	6	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	158	0	0,00
				988	0,02

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	70	7	0,00
				7	0,00

Fracciones

1 0,00

Total de inversiones (Coste 3.865,144 EUR)

4.066,462 93,32

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	160.772	1.944	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	353	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	1.690	(263)	(0,01)
			1.681	0,04

Exposición subyacente	Ganancia/(pérdida) no realizada	% PN EUR
--------------------------	------------------------------------	-------------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	139	0	0,00
		0	0,00

Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

Compró EUR vendió GBP a 1,189594 25/05/2022	2.025	(3)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833104 25/05/2022	57.856	(431)	(0,01)
		(434)	(0,01)

Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082154 25/05/2022	58.587	1.522	0,03
Compró EUR vendió USD a 0,946505 25/05/2022	2.086	(3)	(0,00)
		1.519	0,03

Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

Compró USD vendió EUR a 1,082155 25/05/2022	46.759	1.214	0,03
Compró EUR vendió USD a 0,946506 25/05/2022	1.517	(3)	(0,00)
		1.211	0,03

Exposición subyacente	Ganancia/(pérdida) no realizada	% PN EUR
--------------------------	------------------------------------	-------------

Futuros

E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	263.655	2.135	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	274.310	1.686	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	94.759	328	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	643	60	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	7.941	38	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	4.094	21	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	2.260	13	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	1.402	(11)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	126.862	(1.725)	(0,04)
			2.545	0,06

Contratos	Valor de mercado	% PN
Divisa	EUR	

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(19)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(8)	0	0,00
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(9)	(2)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(96)	(0,00)
			(98)	(0,00)

Otros activos y pasivos

284.841 6,54

Patrimonio neto

4.357,727 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	31,95
Alemania	DE	7,66
Irlanda	IE	7,27
Reino Unido	GB	7,01
China	CN	5,65
Francia	FR	4,30
Japón	JP	3,59
Suiza	CH	2,35
India	IN	2,33
Países Bajos	NL	2,15
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,09
Suecia	SE	1,72
Indonesia	ID	1,43
España	ES	1,24
Singapur	SG	1,21
Corea	KR	1,20
Brasil	BR	1,17
Tailandia	TH	1,02
Área de Taiwán	TW	0,91
Australia	AU	0,85
Sudáfrica	ZA	0,81
Italia	IT	0,75
Canadá	CA	0,59
México	MX	0,57
Dinamarca	DK	0,54
Filipinas	PH	0,35
Malasia	MY	0,34
Luxemburgo	LU	0,27
Austria	AT	0,22
Kazajistán	KZ	0,21
Bermudas	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Bélgica	BE	0,13
Arabia Saudí	SA	0,12
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,10
Noruega	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Grecia	GR	0,08
Finlandia	FI	0,07
Islas Caimán	KY	0,07
Argentina	AR	0,06
Mauricio	MU	0,06
República Checa	CZ	0,06
Nigeria	NG	0,06
Jordania	JO	0,06
Polonia	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Catar	QA	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Rusia	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Chipre	CY	0,00
Botsuana	BW	0,00
Efectivo y otros activos netos		6,68

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Shell	GB	GBP	161	4.182	0,04	United Parcel Service	US	USD	1	255	0,00
Chevron	US	USD	7	1.019	0,01	Toro	US	USD	3	231	0,00
John Wood Group	GB	GBP	380	1.013	0,01	Daikin Industries	JP	JPY	2	224	0,00
Shell	GB	EUR	39	1.007	0,01	Equifax	US	USD	1	223	0,00
Schlumberger	US	USD	17	649	0,01	CoStar Group	US	USD	4	219	0,00
Exxon Mobil	US	USD	7	561	0,00	FedEx	US	USD	1	211	0,00
Marathon Petroleum	US	USD	5	448	0,00	ITT	US	USD	2	160	0,00
Pioneer Natural Resources	US	USD	2	428	0,00	Allegion	IE	USD	1	149	0,00
Cheniere Energy	US	USD	2	293	0,00	S-1	KR	KRW	3	147	0,00
Baker Hughes	US	USD	9	272	0,00	Generac Holdings	US	USD	1	141	0,00
Diamondback Energy	US	USD	1	176	0,00	Advanced Drainage Systems	US	USD	1	141	0,00
PTT (F)	TH	THB	163	169	0,00	Armstrong World Industries	US	USD	2	126	0,00
Devon Energy	US	USD	3	160	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	3	120	0,00
Cabot Oil & Gas	US	USD	4	112	0,00	Cummins	US	USD	1	118	0,00
EQT	US	USD	2	66	0,00	Uber Technologies	US	USD	3	99	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	466	0	0,00	Plug Power	US	USD	4	76	0,00
				10.555	0,09	UT Group	JP	JPY	3	67	0,00
Empresas de servicios públicos						AMETEK	US	USD	1	59	0,00
Engie	FR	EUR	254	2.873	0,02	Miura	JP	JPY	3	54	0,00
NextEra Energy	US	USD	11	776	0,01	Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	15	42	0,00
Exelon	US	USD	12	537	0,00	XPO Logistics	US	USD	1	42	0,00
Nippon Gas	JP	JPY	21	279	0,00	3M	US	USD	1	39	0,00
Guangdong Investment	HK	HKD	221	269	0,00	Owens Corning	US	USD	1	19	0,00
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	93	264	0,00	AO Smith	US	USD	1	16	0,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	310	227	0,00	Full Truck Alliance ADR	US	USD	2	14	0,00
West Holdings	JP	JPY	6	218	0,00					21.611	0,18
Hawaiian Electric Industries	US	USD	5	180	0,00	Tecnologías de la información					
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	27	175	0,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	627	10.889	0,09
China Yangtze Power	CN	CNY	50	161	0,00	Samsung Electronics	KR	KRW	206	10.474	0,09
Public Service Enterprise Group	US	USD	2	137	0,00	Apple	US	USD	44	6.733	0,06
Dominion Energy	US	USD	2	132	0,00	Microsoft	US	USD	21	5.795	0,05
Sempra Energy	US	USD	1	81	0,00	SK Hynix	KR	KRW	53	4.427	0,04
Consolidated Edison	US	USD	1	22	0,00	MediaTek	TW	TWD	150	3.982	0,03
China Yangtze Power	CN	CNY	3	9	0,00	Capgemini	FR	EUR	19	3.795	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5	4	0,00	Infosys	IN	INR	186	3.617	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	4	4	0,00	SAP	DE	EUR	37	3.586	0,03
TXU Europe Funding 7,00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	1.292	0	0,00	Sage Group	GB	GBP	390	3.430	0,03
				6.348	0,05	Alphabet (A)	US	USD	1	2.051	0,02
Materiales						Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	246	1.887	0,02
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	8.360	7.732	0,06	Auto Trader Group	GB	GBP	239	1.809	0,02
Holcim Finance Luxembourg 1,50% 06/04/2025	LU	EUR	7.696	7.662	0,06	Tencent Holdings	CN	HKD	37	1.679	0,01
LANXESS AG 1,75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	6.779	6.425	0,05	Alphabet	US	USD	1	1.606	0,01
First Quantum Minerals	CA	CAD	227	6.307	0,05	Nvidia	US	USD	7	1.330	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	187	1.220	0,01	MasterCard	US	USD	3	1.143	0,01
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	354	1.190	0,01	Facebook (A)	US	USD	6	1.106	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	111	724	0,01	Infosys ADR	IN	USD	42	792	0,01
Anglo American	GB	ZAR	15	623	0,01	Salesforce.com	US	USD	4	744	0,01
ArcelorMittal	LU	EUR	21	581	0,00	Roper Technologies	US	USD	2	729	0,01
FMC	US	USD	4	558	0,00	Intel	US	USD	16	684	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	3	418	0,00	Qualcomm	US	USD	4	495	0,00
Ball	US	USD	5	391	0,00	Z Holdings	JP	JPY	128	486	0,00
CF Industries Holdings	US	USD	4	360	0,00	Advanced Micro Devices	US	USD	6	479	0,00
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	17	340	0,00	Adobe	US	USD	1	473	0,00
Gold Fields	ZA	ZAR	23	304	0,00	Square (A)	US	USD	5	455	0,00
Ecolab	US	USD	2	299	0,00	Fidelity National Information Services	US	USD	5	451	0,00
Evolution Mining	AU	AUD	84	229	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	2	413	0,00
Nissan Chemical	JP	JPY	3	177	0,00	Shimadzu	JP	JPY	13	409	0,00
Newmont	US	USD	2	152	0,00	ServiceNow	US	USD	1	387	0,00
Amcor	GB	AUD	12	136	0,00	CDW	US	USD	2	369	0,00
NOF	JP	JPY	3	118	0,00	Accenture	IE	USD	1	369	0,00
Steel Dynamics	US	USD	1	61	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	5	359	0,00
International Flavors & Fragrances	US	USD	1	55	0,00	International Business Machines	US	USD	2	309	0,00
Albemarle	US	USD	1	41	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	11	298	0,00
Amrys	US	USD	5	16	0,00	Micron Technology	US	USD	4	273	0,00
				36.119	0,30	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	82	270	0,00
Empresas industriales						Marvell Technology	US	USD	5	267	0,00
RELX	GB	EUR	80	2.278	0,02	Workday (A)	US	USD	1	257	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	178	2.277	0,02	TE Connectivity	US	USD	2	256	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	23	2.173	0,02	TDK	JP	JPY	8	252	0,00
Wizz Air Holdings	CH	GBP	49	1.855	0,02	Fiserv	US	USD	3	251	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	514	1.237	0,01	Murata Manufacturing	JP	JPY	4	235	0,00
RELX	GB	GBP	34	979	0,01	Applied Materials	US	USD	2	226	0,00
SKF	SE	SEK	56	886	0,01	Broadridge Financial Solutions	US	USD	2	225	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	103	768	0,01	Azbil	JP	JPY	7	219	0,00
ITOCHU	JP	JPY	25	724	0,01	VMware	US	USD	2	208	0,00
Howmet Aerospace	US	USD	21	684	0,01	VeriSign	US	USD	1	200	0,00
Industries of Qatar	QA	QAR	133	653	0,01	Broadcom	US	USD	1	199	0,00
Woodward	US	USD	6	618	0,01	Zendesk	US	USD	2	187	0,00
TransUnion	US	USD	6	500	0,00	Corning	US	USD	5	182	0,00
Union Pacific	US	USD	2	453	0,00	Envestnet	US	USD	2	178	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	17	422	0,00	Juniper Networks	US	USD	6	172	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	10	354	0,00	Genpact	US	USD	4	165	0,00
Hitachi	JP	JPY	8	341	0,00	Delta Electronics	TW	TWD	21	165	0,00
Norfolk Southern	US	USD	1	302	0,00	Oracle	US	USD	2	156	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	123	296	0,00	Cognex	US	USD	2	153	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	4	278	0,00	Chicony Electronics	TW	TWD	57	150	0,00
CSX	US	USD	8	272	0,00	Taiwan Union Technology	TW	TWD	60	149	0,00
Parker-Hannifin	US	USD	1	269	0,00	F5 Networks	US	USD	1	145	0,00
						Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3	142	0,00
						SS&C Technologies Holdings	US	USD	2	140	0,00
						Obic	JP	JPY	1	139	0,00
						Ping Identity Holding	US	USD	5	136	0,00
						Pegasystems	US	USD	2	136	0,00
						MongoDB	US	USD	1	128	0,00
						Dip	JP	JPY	4	128	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Sanson	JP	JPY	12	115	0,00
Western Digital	US	USD	2	107	0,00
Silergy	CN	TWD	1	104	0,00
Datadog	US	USD	1	104	0,00
Flex	US	USD	6	103	0,00
SolarEdge Technologies	IL	USD	1	92	0,00
Entegris	US	USD	1	88	0,00
Lumentum Holdings	US	USD	1	81	0,00
GoDaddy	US	USD	1	79	0,00
Ciena	US	USD	1	73	0,00
Atlassian	AU	USD	1	69	0,00
ZipRecruiter	US	USD	3	66	0,00
Nutanix (A)	US	USD	3	66	0,00
Dynatrace	US	USD	2	62	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1	61	0,00
Elastic	US	USD	1	61	0,00
PagerDuty	US	USD	2	55	0,00
Global Payments	US	USD	1	54	0,00
Concentrix	US	USD	1	36	0,00
ON Semiconductor	US	USD	1	35	0,00
DocuSign	US	USD	1	30	0,00
Affirm Holdings	US	USD	1	16	0,00
				85.686	0,72

Bienes de consumo discrecional

Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.788	9.022	0,08
Publicis Groupe	FR	EUR	76	4.381	0,04
Amazon.com	US	USD	1	2.962	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	426	2.681	0,02
Prosus	NL	EUR	56	2.624	0,02
Puma	DE	EUR	29	2.074	0,02
Tesla	US	USD	2	1.902	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	157	1.722	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	187	1.531	0,01
Kingfisher	GB	GBP	465	1.404	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	15	1.393	0,01
Home Depot	US	USD	4	1.126	0,01
Li Ning	CN	HKD	146	1.096	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	43	1.059	0,01
Naspers	ZA	ZAR	11	1.056	0,01
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	28	742	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	10	635	0,01
Lowe's Cos	US	USD	3	615	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	8	602	0,01
Sony	JP	JPY	7	547	0,00
Dollar General	US	USD	2	498	0,00
Comcast	US	USD	12	446	0,00
Starbucks	US	USD	6	437	0,00
Nike	US	USD	3	397	0,00
Denso	JP	JPY	6	385	0,00
Booking Holdings	US	USD	1	326	0,00
Open House	JP	JPY	8	289	0,00
The Interpublic Group of Companies	US	USD	9	285	0,00
Lululemon Athletica	CA	USD	1	259	0,00
Yamaha	JP	JPY	7	243	0,00
Marriott International (A)	US	USD	1	243	0,00
Aptiv	IE	USD	2	233	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	15	224	0,00
Oriental Land	JP	JPY	1	196	0,00
MercadoLibre	AR	USD	1	196	0,00
McDonald's	US	USD	1	176	0,00
Dollar Tree	US	USD	1	158	0,00
News Corp	US	USD	8	155	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	14	146	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	1	137	0,00
DR Horton	US	USD	2	130	0,00
Kadokawa	JP	JPY	5	127	0,00
Autoliv	SE	USD	2	127	0,00
Airbnb	US	USD	1	127	0,00
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	45	125	0,00
Darden Restaurants	US	USD	1	123	0,00
NVR	US	USD	1	111	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1	104	0,00
Installed Building Products	US	USD	1	99	0,00
Tempur Pedic International	US	USD	3	92	0,00
Service Corp International	US	USD	1	85	0,00
Capgem	JP	JPY	3	83	0,00
Liberty Media Group (C)	US	USD	1	82	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	1	77	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	9	76	0,00
Resorttrust	JP	JPY	4	67	0,00
Las Vegas Sands	US	USD	2	64	0,00
JD.com ADR	CN	USD	1	61	0,00
PVH	US	USD	1	59	0,00
Liberty Sirius Group (C)	US	USD	1	56	0,00
Tapestry	US	USD	2	50	0,00
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	18	50	0,00
Bath & Body Works	US	USD	1	41	0,00
Coupage	KR	USD	3	40	0,00
TTX	US	USD	1	37	0,00
Cardlytics	US	USD	1	36	0,00
Burlington Stores	US	USD	1	36	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	19	34	0,00
Afyra	BR	USD	2	26	0,00
Papa John's International	US	USD	1	24	0,00
Malibu Boats	US	USD	1	22	0,00
NetEase ADR	CN	USD	1	20	0,00
Kohl's	US	USD	1	20	0,00
Zynga	US	USD	2	19	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Krispy Kreme	US	USD	1	19	0,00
Pool	US	USD	1	18	0,00
Liberty Sirius Group (A)	US	USD	1	17	0,00
				46.987	0,39

Bienes de consumo básico

Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	6.765	6.409	0,05
China Mengniu Dairy	HK	HKD	1.231	6.323	0,05
Nestle Capital Fin. Intl 1.33% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	4.974	4.711	0,04
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	117	4.669	0,04
JDE Peets 2.03% 16/01/2026 EMTN	NL	EUR	4.940	4.584	0,04
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	51	3.797	0,03
Associated British Foods	GB	GBP	177	3.388	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	112	3.158	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	11	2.824	0,02
Tesco	GB	GBP	584	1.893	0,02
Unilever	GB	EUR	40	1.784	0,01
Coca-Cola HBC	CH	GBP	79	1.542	0,01
Unilever	GB	GBP	32	1.433	0,01
PepsiCo	US	USD	8	1.342	0,01
Swedish Match	SE	SEK	175	1.331	0,01
Coca-Cola	US	USD	20	1.251	0,01
JDE Peet's	NL	EUR	44	1.236	0,01
Bid	ZA	ZAR	57	1.143	0,01
Procter & Gamble	US	USD	6	913	0,01
Nestle 0.875% 29/03/2027 EMTN	LU	EUR	665	651	0,01
Walmart	US	USD	4	631	0,01
Coca-Cola European Partners	GB	USD	11	553	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	6	550	0,00
Kao	JP	JPY	11	414	0,00
Bunge	US	USD	4	406	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	15	372	0,00
Shiseido	JP	JPY	7	313	0,00
Costco Wholesale	US	USD	1	312	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	136	299	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	547	257	0,00
General Mills	US	USD	4	246	0,00
Yakult Honsha	JP	JPY	4	185	0,00
Ain Holdings	JP	JPY	4	176	0,00
Treasury Wine Estates	AU	AUD	21	161	0,00
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	58	150	0,00
Darling Ingredients	US	USD	2	136	0,00
Mondelez International	US	USD	2	134	0,00
Ingredion	US	USD	1	109	0,00
Sysco	US	USD	1	107	0,00
B7's Wholesale Club Holdings	US	USD	1	40	0,00
Hershey	US	USD	1	22	0,00
				59.955	0,50

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	65	6.597	0,06
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	5.836	5.842	0,05
Roche Holding	CH	CHF	14	4.804	0,04
Bayer	DE	EUR	58	3.659	0,03
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	3.446	3.387	0,03
Fresenius Medical Care	DE	EUR	41	2.436	0,02
UnitedHealth Group	US	USD	4	2.025	0,02
Koninklijke Philips	NL	EUR	60	1.496	0,01
Johnson & Johnson	US	USD	9	1.486	0,01
Bristol-Myers Squibb	US	USD	18	1.291	0,01
Danaher	US	USD	4	917	0,01
Amgen	US	USD	3	702	0,01
Pfizer	US	USD	15	683	0,01
Abbott Laboratories	US	USD	6	667	0,01
Grifols ADR	ES	USD	59	608	0,01
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	10	578	0,00
AbbVie	US	USD	4	574	0,00
Thermo Fisher Scientific	US	USD	1	543	0,00
Stryker	US	USD	2	539	0,00
Olympus	JP	JPY	25	431	0,00
Nippon Shinyaku	JP	JPY	6	413	0,00
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1	389	0,00
Boston Scientific	US	USD	10	389	0,00
Eisai	JP	JPY	8	350	0,00
Becton Dickinson	US	USD	1	304	0,00
Gilead Sciences	US	USD	5	283	0,00
CVS Health	US	USD	3	264	0,00
STERIS	US	USD	1	251	0,00
Anthem	US	USD	1	244	0,00
Baxter International	US	USD	3	225	0,00
IQVIA Holdings	US	USD	1	220	0,00
McKesson	US	USD	1	208	0,00
Astellas Pharma	JP	JPY	13	195	0,00
ResMed	US	USD	1	172	0,00
ICON	IE	USD	1	167	0,00
Horizon Therapeutics	US	USD	2	165	0,00
Avantor	US	USD	5	147	0,00
Insulet	US	USD	1	141	0,00
Charles River Laboratories International	US	USD	1	141	0,00
Dexcom	US	USD	1	140	0,00
HCA Healthcare	US	USD	1	125	0,00
Align Technology	US	USD	1	71	0,00
Change Healthcare	US	USD	1	23	0,00
Guardant Health	US	USD	1	20	0,00
Figs (A)	US	USD	1	19	0,00
Humana	US	USD	1	18	0,00
Outset Medical	US	USD	1	17	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Embecka	US	USD	1	7	0,00
				44.373	0,37
Servicios financieros					
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	10.389	9.738	0,08
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	8.864	8.831	0,07
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	8.420	8.059	0,07
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	8.294	7.781	0,07
HDFC Bank	IN	INR	392	6.708	0,06
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	6.117	6.007	0,05
AIA Group	HK	HKD	604	5.662	0,05
Credit Agricole 1.00% 18/09/2025 EMTN	FR	EUR	5.276	5.172	0,04
Coöperatieve Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	5.565	5.155	0,04
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	5.077	4.895	0,04
Credit Suisse 0.25% 05/01/2026 EMTN	CH	EUR	5.228	4.892	0,04
Bank of America 1.949% VRN 27/10/2026 EMTN	US	EUR	4.613	4.593	0,04
Credit Suisse Group 3.25% VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	3.829	3.870	0,03
Lloyds Banking Group 3.50% VRN 01/04/2026 EMTN	GB	EUR	3.551	3.692	0,03
Volkswagen Leasing 0.25% 12/01/2026 EMTN	DE	EUR	3.829	3.562	0,03
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	3.768	3.504	0,03
Santander 2.469% VRN 11/01/2028	GB	USD	4.004	3.432	0,03
Chailase Holding	TW	TWD	438	3.328	0,03
ING Groep 1.25% VRN 16/02/2027	NL	EUR	3.322	3.198	0,03
HSBC Holdings 2.251% VRN 22/11/2027	GB	USD	3.715	3.194	0,03
Barclays	GB	GBP	1.647	2.911	0,02
Barclays 0.877% VRN 28/01/2028	GB	EUR	3.023	2.775	0,02
UBS Group 1.00% VRN 21/03/2025 EMTN	CH	EUR	2.637	2.613	0,02
St James's Place	GB	GBP	168	2.606	0,02
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	2.568	2.371	0,02
ABN AMRO Bank 1.25% 28/05/2025 EMTN	NL	EUR	2.307	2.285	0,02
Prudential	GB	GBP	188	2.262	0,02
SCOR	FR	EUR	80	2.161	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	3.942	2.097	0,02
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	2.009	1.853	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	500	1.503	0,01
AXA	FR	EUR	58	1.473	0,01
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	5	1.468	0,01
ABN AMRO Bank 4.40% VRN 27/03/2028	NL	USD	1.542	1.463	0,01
Bajaj Finance	IN	INR	18	1.460	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	12	1.367	0,01
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	1.383	1.323	0,01
UBS Group	CH	CHF	79	1.293	0,01
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	1.359	1.240	0,01
Bank of America	US	USD	31	1.090	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	66	1.040	0,01
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	143	857	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	14	726	0,01
BlackRock	US	USD	1	648	0,01
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	659	606	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	4	602	0,01
Citigroup 1.25% VRN 06/07/2026 EMTN	US	EUR	572	559	0,00
Morgan Stanley	US	USD	7	535	0,00
Wells Fargo	US	USD	12	512	0,00
US Bancorp	US	USD	10	458	0,00
MetLife	US	USD	7	454	0,00
Travelers	US	USD	2	402	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	20	349	0,00
Northern Trust	US	USD	3	328	0,00
Progressive	US	USD	3	320	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	47	317	0,00
Voya Financial	US	USD	5	310	0,00
Citigroup	US	USD	6	284	0,00
American International Group	US	USD	5	282	0,00
Blackstone Group	US	USD	2	229	0,00
Discover Financial Services	US	USD	2	209	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	328	192	0,00
Arthur J Gallagher	US	USD	1	172	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	65	164	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1	159	0,00
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1	140	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	2	115	0,00
Brown & Brown	US	USD	2	113	0,00
Umpqua Holdings	US	USD	7	110	0,00
KKR	US	USD	2	104	0,00
Housing Development Finance	IN	INR	3	89	0,00
Bank OZK	US	USD	2	85	0,00
Invesco	US	USD	4	67	0,00
First Horizon	US	USD	3	63	0,00
Apollo Global Management	US	USD	1	47	0,00
Signature Bank	US	USD	1	45	0,00
Regions Financial	US	USD	2	44	0,00
Equitable Holdings	US	USD	1	35	0,00
Focus Financial Partners (A)	US	USD	1	23	0,00
Palomar Holdings	US	USD	1	20	0,00
Federated Hermes	US	USD	1	18	0,00
Ares Management	US	USD	1	18	0,00
XP (A)	BR	USD	1	15	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	1	9	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	1.212	0	0,00
				154.761	1,30

Inmobiliaria

Blackstone Property 1,00% 20/10/2026 EMTN	LU	EUR	5.323	4.860	0,04
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	5.090	4.854	0,04
Vonovia	DE	EUR	106	4.039	0,03
Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	3.306	3.227	0,03
Vonovia 2,12% 01/12/2025 EMTN	DE	EUR	2.173	2.015	0,02
Vonovia 1,55% 16/09/2024 EMTN	DE	EUR	1.870	1.803	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	317	932	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	1.155	819	0,01
Prologis REIT	US	USD	5	740	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	6	451	0,00
Boston Properties REIT	US	USD	3	398	0,00
Welltower REIT	US	USD	3	300	0,00
Invitation Homes REIT	US	USD	8	299	0,00
Swire Pacific	HK	HKD	51	276	0,00
Simon Property Group REIT	US	USD	2	225	0,00
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	1	211	0,00
Douglas Emmett REIT	US	USD	7	203	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	17	187	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	36	174	0,00
Lendlease Group	AU	AUD	19	158	0,00
Digital Core REIT	SG	USD	162	153	0,00
Power Grid Infrastructure Investment	IN	INR	68	118	0,00
Jones Lang LaSalle	US	USD	1	116	0,00
				26.558	0,22

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	122.602	111.885	0,94
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	77.618	71.412	0,60
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	63.988	64.219	0,54
Germany -0.59% 16/09/2022**	DE	EUR	63.727	63.870	0,53
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	47.494	44.219	0,37
Germany -0.39% 15/12/2022	DE	EUR	14.317	14.352	0,12
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	6.940	6.969	0,06
Germany -0.61% 10/06/2022**	DE	EUR	4.310	4.313	0,04
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	115	112	0,00
Germany 0.52% 10/10/2025	DE	EUR	3	3	0,00
				381.354	3,19

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	12.794	0,11
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	2.678	0,02
				15.472	0,13

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 23/10/2023	CN	USD	43	142	0,00
				142	0,00

Servicios de comunicación

MTN Group	ZA	ZAR	112	1.136	0,01
Verizon Communications (US)	US	USD	11	473	0,00
T-Mobile US	US	USD	4	445	0,00
Netflix	US	USD	2	347	0,00
AT&T	US	USD	13	229	0,00
Telstra	AU	AUD	71	192	0,00
HKBK	HK	HKD	170	188	0,00
Liberty Global	GB	USD	5	125	0,00
Warner Bros Discovery	US	USD	3	55	0,00
Roku	US	USD	1	31	0,00
Liberty Global (A)	GB	USD	1	26	0,00
Lumen Technologies	US	USD	2	21	0,00
				3.268	0,03

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3	30	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	43	0	0,00
				30	0,00

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	5.472	5.187	0,04
Grupo México	MX	MXN	898	4.077	0,03
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	3.929	3.825	0,03
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	2.820	2.748	0,02
PhosAgro Reg S	RU	USD	67	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	39	0	0,00
				15.837	0,13

Empresas industriales

Localiza Rent a Car	BR	BRL	203	2.143	0,02
Ferrovial	ES	EUR	74	1.810	0,02
Ryanair Holdings	IE	EUR	89	1.296	0,01
				5.249	0,04

Bienes de consumo discrecional

Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	4.510	4.137	0,03
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	129	2.586	0,02
				6.723	0,06

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	4.046	3.876	0,03
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	2.933	2.833	0,02
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	1.933	1.902	0,02
				8.611	0,07

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	5.763	5.280	0,04
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	4.575	4.472	0,04
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	978	876	0,01
				10.628	0,09

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Servicios financieros					
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	5.106	4.982	0,04
Banco de Sabadell 2.625% VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	4.008	3.953	0,03
BNP Paribas 2.591% VRN 20/01/2028 144A	FR	USD	4.289	3.697	0,03
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	51	3.119	0,03
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	3.236	2.778	0,02
Danske Bank 1.375% VRN 17/02/2027 EMTN	DK	EUR	1.897	1.832	0,02
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	380	1.348	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	409	1.075	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	1	110	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	56	0	0,00
			22.894	0,19	

Inmobiliaria

Digital Dutch Finco 0.625% 15/07/2025	NL	EUR	3.058	2.907	0,02
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	2.503	2.542	0,02
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	2.553	2.426	0,02
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	2.183	2.127	0,02
SELP Finance 1.50% 20/11/2025	LU	EUR	448	435	0,00
			10.437	0,09	

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	49.054	45.028	0,38
			45.028	0,38	

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	39	411	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	73	176	0,00
JPM (Shenzhen Gas (A)) ELN 27/05/2022	CN	USD	129	119	0,00
			706	0,01	

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	470.422	471.020	3,94
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	376.338	377.197	3,16
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	376.338	376.698	3,15
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	376.338	376.658	3,15
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	188.169	188.372	1,58
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	188.169	188.368	1,58
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	188.169	188.358	1,58
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	188.169	188.354	1,58
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	188.169	188.343	1,58
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	188.169	188.304	1,58
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	188.169	188.290	1,58
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	188.169	188.290	1,58
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	188.169	188.279	1,58
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	188.169	188.268	1,58
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	188.169	188.263	1,58
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	188.169	188.244	1,58
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	188.169	188.242	1,58
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	188.169	188.193	1,58
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	169.352	169.487	1,42
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	131.718	131.787	1,10
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	112.901	113.022	0,95
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	94.084	94.247	0,79
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	94.084	94.245	0,79
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	94.084	94.231	0,79
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	94.084	94.229	0,79
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	94.084	94.229	0,79
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	94.084	94.220	0,79
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	94.084	94.217	0,79
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	94.084	94.216	0,79
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	94.084	94.213	0,79
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	94.084	94.200	0,79
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	94.084	94.200	0,79
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	94.084	94.197	0,79
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	94.084	94.193	0,79
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	94.084	94.186	0,79
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	94.084	94.177	0,79
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	94.084	94.175	0,79
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	94.084	94.169	0,79
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	94.084	94.162	0,79
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	94.084	94.134	0,79
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	94.084	94.134	0,79
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	94.084	94.134	0,79
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	94.084	94.125	0,79
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	94.084	94.100	0,79
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	94.084	94.095	0,79
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	94.084	94.094	0,79
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	94.084	94.094	0,79
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	94.084	94.090	0,79
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	94.084	94.087	0,79
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	75.268	75.309	0,63
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	75.268	75.277	0,63
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	56.451	56.502	0,47
			7.495.918	62,74	

Valores no admitidos a cotización**Materiales**

PhosAgro	RU	USD	1	0	0,00
				0	0,00

Fracciones

7 0,00

	Valor de mercado	% PN
Total de inversiones (Coste 8.539,012 EUR)		
	8.515,257	71,28

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	940.844	940.844	7,88
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	940.844	940.844	7,88
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	752.675	752.675	6,30
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	508.056	508.056	4,25
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	470.422	470.422	3,94
			3.612.841	30,24	

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)**12.128,098 101,52**

	Subyacente subyacente EUR	No materializada no realizada EUR	% PN Activos
--	------------------------------	--	-----------------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,098175 18/05/2022		1.337	55	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146321 18/05/2022		612	53	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,081508 18/05/2022		1.490	38	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089350 18/05/2022		631	21	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,911729 18/05/2022		729	(28)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899669 18/05/2022		600	(31)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022		704	(34)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907062 18/05/2022		2.559	(111)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902201 18/05/2022		2.664	(130)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,908576 18/05/2022		4.236	(179)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906815 18/05/2022		4.497	(197)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,872262 18/05/2022		16.899	(1.356)	(0,01)
		(1.899)	(0,02)	

	Subyacente subyacente	No materializada no realizada EUR	% PN Activos
--	--------------------------	--	-----------------

Futuros

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(44.231)	3.152	0,03
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(138.135)	661	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(16.639)	556	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(58.251)	483	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	225	6	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	398	5	0,00
		4.863	0,04	

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------------------------	---	------

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	9.423	2.017	0,02
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	4.560	989	0,01
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	4.712	951	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	4.651	839	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	4.560	820	0,01
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	13.664	(1.103)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	13.679	(1.137)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	13.862	(1.150)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	13.679	(1.227)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	13.679	(1.264)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	13.679	(1.297)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	13.679	(1.324)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	13.679	(1.345)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	20.063	(1.574)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	83.291	(7.377)	(0,06)
		(13.182)	(0,11)	

Swaps indexados a un día				
Pago interés fijo 1,74% cobro interés variable (1d SOFR) 14/03/2027	USD	10.941	452	0,00
			452	0,00

Otros activos y pasivos

(171.408) (1,47)

Patrimonio neto**11.946,924 100,00**

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	27,78
Francia	FR	20,33
Alemania	DE	11,21
Suecia	SE	10,29
Países Bajos	NL	4,68
Suiza	CH	4,04
Bélgica	BE	3,94
Luxemburgo	LU	3,44
US	US	3,06
Canadá	CA	2,42
Japón	JP	2,31
Irlanda	IE	1,90
Corea	KR	1,71
España	ES	1,67
Singapur	SG	0,80
Austria	AT	0,79
Supranacionales	SU	0,38
Área de Taiwán	TW	0,16
China	CN	0,15
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,14
India	IN	0,13
Sudáfrica	ZA	0,04
Brasil	BR	0,04
México	MX	0,03
Kazajistán	KZ	0,03
Indonesia	ID	0,02
Dinamarca	DK	0,02
Australia	AU	0,01
Catar	QA	0,01
Tailandia	TH	0,00
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,00
Argentina	AR	0,00
Bermudas	BM	0,00
Israel	IL	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros pasivos netos		(1,53)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Chevron	US	USD	1.202	181.450	0,08
Shell	GB	GBP	4.851	125.719	0,06
Schlumberger	US	USD	3.033	115.614	0,05
Exxon Mobil	US	USD	1.215	99.837	0,05
Marathon Petroleum	US	USD	939	79.759	0,04
Pioneer Natural Resources	US	USD	340	76.193	0,04
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	76.606	69.080	0,03
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	64.071	62.074	0,03
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	57.725	53.952	0,02
Cheniere Energy	US	USD	395	52.144	0,02
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	44.713	51.298	0,02
Baker Hughes	US	USD	1.608	48.491	0,02
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	46.428	39.832	0,02
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	44.060	35.771	0,02
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	38.071	35.633	0,02
Diamondback Energy	US	USD	255	31.424	0,01
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	33.396	31.230	0,01
John Wood Group	GB	GBP	11.433	30.458	0,01
Shell	GB	EUR	1.170	30.279	0,01
Devon Energy	US	USD	499	28.554	0,01
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	30.952	26.936	0,01
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	32.422	26.931	0,01
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	27.883	26.852	0,01
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	31.303	25.771	0,01
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	32.422	25.741	0,01
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	37.818	25.531	0,01
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	30.952	25.420	0,01
PTT (F)	TH	THB	23.681	24.555	0,01
PTT Exploration & Production	TH	THB	5.402	22.557	0,01
Total	FR	EUR	463	21.883	0,01
Cabot Oil & Gas	US	USD	719	19.941	0,01
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	20.515	17.358	0,01
Lundin Energy	SE	SEK	385	15.278	0,01
Inpex	JP	JPY	1.285	14.620	0,01
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	17.779	14.100	0,01
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	14.696	13.191	0,01
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	14.590	12.071	0,01
EQT	US	USD	309	11.822	0,01
Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	12.592	11.512	0,01
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	12.912	11.236	0,01
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	9.899	10.613	0,00
United Tractors	ID	IDR	5.239	10.401	0,00
Iwatani	JP	JPY	241	9.198	0,00
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	8.357	7.662	0,00
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	7.317	7.092	0,00
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	10.240	7.000	0,00
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	6.886	6.924	0,00
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	7.564	6.359	0,00
Denbury	US	USD	90	5.651	0,00
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	6.456	5.364	0,00
Santos	AU	AUD	737	3.960	0,00
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	3.455	2.815	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	141	2.690	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	100	609	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	3.605	0	0,00
				1.758.436	0,81
Empresas de servicios públicos					
NextEra Energy	US	USD	2.019	138.260	0,06
Exelon	US	USD	2.108	95.709	0,04
Engie	FR	EUR	7.629	86.376	0,04
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	54.458	49.677	0,02
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	49.989	46.977	0,02
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	35.664	41.932	0,02
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	42.299	34.356	0,02
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	27.782	33.388	0,02
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	35.832	32.951	0,02
Hawaiian Electric Industries	US	USD	805	31.989	0,01
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	30.900	31.518	0,01
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	38.535	31.062	0,01
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	35.034	28.987	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	27.950	26.178	0,01
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	28.736	24.983	0,01
Public Service Enterprise Group	US	USD	365	24.431	0,01
National Grid	GB	GBP	1.666	23.716	0,01
Dominion Energy	US	USD	298	23.425	0,01
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	25.483	23.041	0,01
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	27.927	22.726	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	22.202	20.648	0,01
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	22.397	20.086	0,01
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	19.709	19.215	0,01
West Holdings	JP	JPY	502	19.085	0,01
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	20.480	16.924	0,01
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	16.211	16.427	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	1.160	15.751	0,01
Sempra Energy	US	USD	93	14.435	0,01
Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	11.693	14.203	0,01
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	16.211	13.738	0,01
Enel	IT	EUR	2.039	12.676	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	4.486	12.659	0,01
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	12.700	12.544	0,01
Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	13.491	11.481	0,01
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	14.590	11.247	0,01
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	11.116	10.985	0,01
Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	12.592	10.868	0,01
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	12.334	10.345	0,00
Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	10.793	9.745	0,00
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	6.180	9.339	0,00
Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	10.793	9.218	0,00
Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	7.195	8.846	0,00
Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	8.994	7.937	0,00
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	10.760	7.155	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	820	6.832	0,00
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	7.471	6.279	0,00
Mega First	MY	MYR	5.764	4.770	0,00
Consolidated Edison	US	USD	44	3.903	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	80.831	3.655	0,00
First Gen	PH	PHP	8.357	3.539	0,00
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	3.444	3.093	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	4.771	2.918	0,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	2.398	1.753	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	45.443	0	0,00
				1.203.981	0,55
Materiales					
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	259.775	240.262	0,11
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	201.901	191.361	0,09
FMC	US	USD	776	99.391	0,05
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	71.938	76.228	0,04
Ball	US	USD	889	69.632	0,03
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	78.195	68.193	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	685	64.131	0,03
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	65.489	61.506	0,03
Air Liquide	FR	EUR	333	55.015	0,03
Ecolab	US	USD	325	53.317	0,02
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	51.026	53.303	0,02
First Quantum Minerals	CA	CAD	1.753	48.807	0,02
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	34.332	33.150	0,02
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	170	27.229	0,01
Newmont	US	USD	386	27.106	0,01
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	27.009	25.946	0,01
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	26.870	25.309	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	178	23.635	0,01
NOF	JP	JPY	651	23.509	0,01
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	27.112	23.325	0,01
Sika	CH	CHF	79	23.238	0,01
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	22.999	21.610	0,01
UPM-Kymmene	FI	EUR	633	20.928	0,01
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	23.538	18.752	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	7.897	17.573	0,01
Arcelormittal	LU	EUR	622	17.476	0,01
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	13.941	12.885	0,01
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	14.683	12.231	0,01
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	12.660	12.007	0,01
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	12.519	11.962	0,01
Nissan Chemical	JP	JPY	218	11.131	0,01
Steel Dynamics	US	USD	132	10.912	0,01
Avia Avian	ID	IDR	194.335	10.420	0,00
Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	10.793	10.293	0,00
International Flavors & Fragrances	US	USD	83	9.733	0,00
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	9.520	9.726	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.448	9.444	0,00
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	2.743	9.207	0,00
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	11.297	9.016	0,00
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	10.938	8.903	0,00
Air Water	JP	JPY	692	8.811	0,00
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	213	8.657	0,00
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	8.608	8.298	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	101	8.255	0,00
Kansai Paint	JP	JPY	619	8.195	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.699	7.967	0,00
PTT Global Chemical	TH	THB	5.702	7.884	0,00
Albemarle	US	USD	39	7.364	0,00
Siam Cement (F)	TH	THB	703	7.202	0,00
BHP Group	AU	GBP	220	7.134	0,00
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	8.608	6.960	0,00
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	8.608	6.662	0,00
Denka	JP	JPY	258	6.639	0,00
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	7.564	6.404	0,00
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1.334	6.253	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	859	5.602	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	178	5.518	0,00
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	5.397	5.455	0,00
Anglo American	GB	ZAR	112	4.819	0,00
Kaneka	JP	JPY	180	4.621	0,00
DIC	JP	JPY	239	4.371	0,00
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	134	4.244	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	392	4.186	0,00
Victrix	GB	GBP	179	3.905	0,00
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	5.324	3.654	0,00
Scientex	MY	MYR	3.950	3.281	0,00
Nickel Mines	AU	AUD	3.628	3.212	0,00
Perseus Mining	AU	AUD	2.130	2.853	0,00
Amyris	US	USD	822	2.802	0,00
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	133	2.629	0,00
Gold Fields	ZA	ZAR	180	2.351	0,00
Taiheiy Cement	JP	JPY	146	2.266	0,00
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	52	2.189	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
C Uyemura	JP	JPY	47	2.058	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	13	931	0,00
Kureha	JP	JPY	12	896	0,00
ADEKA	JP	JPY	36	664	0,00
Pacific Metals	JP	JPY	19	514	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	2.044	502	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	38	374	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	203	44	0,00
				1.744,428	0,80

Empresas industriales

Howmet Aerospace	US	USD	3.675	121.808	0,06
RELX	GB	GBP	4.217	120.349	0,06
Woodward	US	USD	1.020	110.044	0,05
RELX	GB	EUR	3.195	90.917	0,04
TransUnion	US	USD	1.047	88.968	0,04
Union Pacific	US	USD	358	80.768	0,04
Walters Kluwer	NL	EUR	807	77.983	0,04
Hitachi	JP	JPY	1.431	64.627	0,03
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.646	62.322	0,03
Experian	IE	GBP	1.760	58.594	0,03
Rentokil Initial	GB	GBP	8.833	57.933	0,03
Norfolk Southern	US	USD	216	53.876	0,02
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	60.926	51.554	0,02
CSX	US	USD	1.469	48.406	0,02
Parker-Hannifin	US	USD	182	47.991	0,02
Sandvik	SE	SEK	2.590	47.173	0,02
United Parcel Service	US	USD	261	45.434	0,02
Bunzl	GB	GBP	1.173	43.401	0,02
Toro	US	USD	530	41.064	0,02
ITOCHU	JP	JPY	1.417	40.895	0,02
Elis	FR	EUR	2.954	40.615	0,02
Equifax	US	USD	204	39.806	0,02
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.608	39.060	0,02
CoStar Group	US	USD	631	38.941	0,02
FedEx	US	USD	195	37.553	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	1.521	36.795	0,02
HomeServe	GB	GBP	3.136	36.757	0,02
Brenntag	DE	EUR	446	32.980	0,02
Teleperformance	FR	EUR	96	32.898	0,02
Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	35.374	31.768	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	867	30.504	0,01
IMCD	NL	EUR	200	30.487	0,01
Techntron Industries	HK	HKD	2.317	29.678	0,01
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	25.507	29.448	0,01
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	35.285	28.953	0,01
ITT	US	USD	416	28.457	0,01
Ferguson	GB	GBP	227	27.421	0,01
SKF	SE	SEK	1.696	26.649	0,01
Alliegon	IE	USD	239	26.465	0,01
Generac Holdings	US	USD	115	25.132	0,01
Advanced Drainage Systems	US	USD	251	25.091	0,01
Siemens	DE	EUR	206	24.266	0,01
DCC	IE	GBP	327	23.692	0,01
Armstrong World Industries	US	USD	270	22.383	0,01
Airbus	FR	EUR	200	21.145	0,01
Cummins	US	USD	115	21.090	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	2.092	21.012	0,01
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	24.587	20.235	0,01
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	23.352	20.190	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	167	20.044	0,01
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	20.230	18.740	0,01
Uber Technologies	US	USD	576	17.688	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	114	16.881	0,01
Secom	JP	JPY	250	16.814	0,01
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	19.624	15.901	0,01
Hitachi Transport System	JP	JPY	251	15.712	0,01
CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	17.216	14.818	0,01
Legrand	FR	EUR	172	14.562	0,01
Kyushu Railway Co	JP	JPY	756	14.206	0,01
Plug Power	US	USD	642	13.542	0,01
THK	JP	JPY	682	13.201	0,01
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	12.912	12.836	0,01
JGC	JP	JPY	1.176	12.707	0,01
Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	14.391	11.742	0,01
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	8.608	11.718	0,01
Mitsubishi	JP	JPY	360	11.538	0,01
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	4.042	11.358	0,01
BOC Aviation	SG	HKD	1.468	10.990	0,01
AMETEK	US	USD	87	10.577	0,00
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	12.912	10.371	0,00
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	2.166	10.174	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	2.183	10.028	0,00
Ayala	PH	PHP	722	9.679	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	3.978	9.570	0,00
Toyota Tsusho	JP	JPY	268	9.290	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.352	9.218	0,00
UT Group	JP	JPY	401	8.760	0,00
AGC	JP	JPY	229	8.234	0,00
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	6.826	7.719	0,00
Epiroc (B)	SE	SEK	459	7.685	0,00
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	10.124	7.518	0,00
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	8.029	7.488	0,00
XPO Logistics	US	USD	142	7.466	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.289	7.029	0,00
3M	US	USD	50	6.976	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	97.735	6.689	0,00
Airports of Thailand	TH	THB	3.499	6.455	0,00
Makita	JP	JPY	221	6.318	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	378	6.200	0,00
East Japan Railway	JP	JPY	124	6.182	0,00
Rakusul	JP	JPY	304	6.165	0,00
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	6.732	6.099	0,00
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	6.512	5.842	0,00
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	4.734	5.779	0,00
Miura	JP	JPY	271	5.453	0,00
Grab Holdings	SG	USD	1.879	5.368	0,00
Industries of Qatar	QA	QAR	1.032	5.057	0,00
Japan Airlines	JP	JPY	318	5.024	0,00
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	5.693	4.929	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	678	4.493	0,00
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	3.874	4.305	0,00
Nabtesco	JP	JPY	193	4.268	0,00
CKD	JP	JPY	335	4.216	0,00
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	17.105	3.875	0,00
Nippon Express Holdings	JP	JPY	68	3.830	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	546	3.452	0,00
Owens Corning	US	USD	38	3.316	0,00
Visional	JP	JPY	61	3.283	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	707	3.246	0,00
Ushio	JP	JPY	257	3.223	0,00
Gemadep	VN	VND	1.420	3.192	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	10.607	3.063	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	466	2.945	0,00
AO Smith	US	USD	52	2.917	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	4.313	2.908	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	65.353	2.616	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	7.897	2.595	0,00
Techno Smart	JP	JPY	250	2.505	0,00
Management Solutions	JP	JPY	72	2.500	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	435	2.412	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	951	2.288	0,00
Takuma	JP	JPY	210	2.258	0,00
Komatsu	JP	JPY	104	2.225	0,00
Central Glass	JP	JPY	125	2.214	0,00
Business Online	TH	THB	6.396	2.194	0,00
Mirait Holdings	JP	JPY	160	2.145	0,00
NSK	JP	JPY	403	2.144	0,00
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	164	2.118	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	294	2.080	0,00
Toyo Engineering	JP	JPY	443	1.992	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	711	1.943	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	3.068	1.912	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	129	1.898	0,00
Cebu Air	PH	PHP	2.142	1.717	0,00
Pilot	JP	JPY	41	1.581	0,00
Frencen Group	MY	SGD	1.572	1.535	0,00
Circulation	JP	JPY	68	1.255	0,00
JTOWER	JP	JPY	25	1.158	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.426	1.143	0,00
Namura Shipbuilding	JP	JPY	315	816	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	26.208	607	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	459	334	0,00
Shibaura Machine	JP	JPY	9	212	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	72	197	0,00
				2.815,044	1,30

Tecnologías de la información

Apple	US	USD	7.822	1.199,102	0,55
Microsoft	US	USD	3.828	1.032,092	0,48
Alphabet (A)	US	USD	165	365,330	0,17
Alphabet	US	USD	128	286,003	0,13
Nvidia	US	USD	1.291	236,877	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	13.155	228,322	0,11
Samsung Electronics	KR	KRW	4.252	216,112	0,10
MasterCard	US	USD	582	203,546	0,09
Facebook (A)	US	USD	1.007	196,908	0,09
SAP	DE	EUR	1.875	182,923	0,08
Sage Group	GB	GBP	16.897	148,590	0,07
Tencent Holdings	CN	HKD	3.176	142,530	0,07
Salesforce.com	US	USD	767	132,489	0,06
Roper Technologies	US	USD	291	129,847	0,06
Intel	US	USD	2.888	121,841	0,06
Capgemini	FR	EUR	582	114,097	0,05
Qualcomm	US	USD	645	88,134	0,04
Advanced Micro Devices	US	USD	1.018	85,349	0,04
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	90.995	85,194	0,04
Adobe	US	USD	220	84,188	0,04
Square (A)	US	USD	815	81,080	0,04
Fidelity National Information Services	US	USD	833	80,237	0,04
Infineon Technologies	DE	EUR	2.847	78,151	0,04
Auto Trader Group	GB	GBP	9.941	75,257	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	443	73,625	0,03
Infosys	IN	INR	3.627	70,348	0,03
ServiceNow	US	USD	148	68,957	0,03
SK Hynix	KR	KRW	794	66,835	0,03
CDW	US	USD	414	65,785	0,03
Accenture	IE	USD	225	65,643	0,03
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	818	63,979	0,03
MediaTek	TW	TWD	2.291	60,873	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	7.389	56,730	0,03
International Business Machines	US	USD	432	54,974	0,03
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	56.983	49,680	0,02
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	55.621	48,834	0,02
Micron Technology	US	USD	730	48,572	0,02
Marvell Technology	US	USD	832	47,563	0,02
Edenred	FR	EUR	986	47,384	0,02
Workday (A)	US	USD	226	45,691	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
NetEase	CN	HKD	888	16.426	0,01
Tempur Pedic International	US	USD	608	16.411	0,01
Open House	JP	JPY	442	16.353	0,01
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	14.064	16.299	0,01
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	26.996	16.108	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	16.211	15.840	0,01
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	16.462	15.738	0,01
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	19.345	15.407	0,01
Genm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	19.462	15.272	0,01
NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	17.989	15.242	0,01
Service Corp International	US	USD	240	15.214	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	18.018	15.093	0,01
Persimmon	GB	GBP	601	15.051	0,01
Liberty Media Group (C)	US	USD	242	14.610	0,01
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	16.640	13.339	0,01
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.212	13.328	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	862	12.673	0,01
Maruti Suzuki India	IN	INR	132	12.630	0,01
Trip.com Group ADR	CN	USD	534	12.409	0,01
Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	JP	USD	13.491	11.530	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	326	11.365	0,01
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.261	10.976	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	985	10.895	0,01
Eicher Motors	IN	INR	333	10.840	0,00
Rinnai	JP	JPY	175	10.768	0,00
PVH	US	USD	148	10.514	0,00
Liberty Sirius Group (C)	US	USD	246	9.886	0,00
NetEase ADR	CN	USD	104	9.585	0,00
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	13.464	9.409	0,00
Coupang	KR	USD	727	9.237	0,00
Tapestry	US	USD	277	8.872	0,00
Kadokawa	JP	JPY	363	8.752	0,00
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	10.705	8.397	0,00
JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	10.793	8.249	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	329	8.195	0,00
Naspers	ZA	ZAR	84	8.170	0,00
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	8.357	8.035	0,00
Genting (MYS)	MY	MYR	7.914	7.974	0,00
ABC-Mart	JP	JPY	201	7.970	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	8.608	7.929	0,00
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	8.608	7.914	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	344	7.637	0,00
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	7.738	7.391	0,00
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	9.193	7.289	0,00
Bath & Body Works	US	USD	142	7.249	0,00
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	7.962	7.220	0,00
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	15.847	7.162	0,00
Round One	JP	JPY	632	6.778	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.537	6.664	0,00
TXJ	US	USD	112	6.608	0,00
Burlington Stores	US	USD	33	6.476	0,00
Cardlytics	US	USD	191	6.463	0,00
Subaru	JP	JPY	406	5.902	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	342	5.246	0,00
Bridgestone	JP	JPY	147	5.153	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	13.334	4.948	0,00
Nojima	JP	JPY	251	4.839	0,00
Jiamaoju International Holdings	CN	HKD	2.248	4.741	0,00
Capcom	JP	JPY	186	4.716	0,00
Afyra	BR	USD	323	4.666	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	10	4.549	0,00
Papa John's International	US	USD	49	4.285	0,00
Dream International	HK	HKD	13.363	4.204	0,00
DeNA	JP	JPY	296	4.105	0,00
Malibu Boats	US	USD	82	3.996	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	871	3.888	0,00
Resorttrust	JP	JPY	233	3.766	0,00
Bilibili	CN	HKD	152	3.641	0,00
Kohl's	US	USD	64	3.609	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	207	3.468	0,00
Krispy Kreme	US	USD	263	3.370	0,00
Krafton	KR	KRW	18	3.321	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	149	3.318	0,00
Zynga	US	USD	418	3.317	0,00
Pool	US	USD	8	3.224	0,00
Liberty Sirius Group (A)	US	USD	76	3.062	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	528	3.032	0,00
Tokyo Base	JP	JPY	1.234	3.015	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	29.348	3.002	0,00
Plan B Media	TH	THB	13.532	2.940	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	5.715	2.909	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	80	2.852	0,00
Sumitomo Forestry	JP	JPY	189	2.793	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	12.256	2.471	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	5.360	2.245	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	2.767	2.115	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	10.503	1.795	0,00
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	9.141	1.752	0,00
Proto	JP	JPY	204	1.533	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	59	1.409	0,00
Airtip	JP	JPY	56	1.329	0,00
Midea Group	CN	CNY	132	1.082	0,00
Yonex	JP	JPY	165	1.031	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	1.055	884	0,00
Creema	JP	JPY	132	705	0,00
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	16.407	701	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	12	209	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	11	174	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	486	15	0,00

Jaya Bersama Indo	ID	IDR	63.222	0	0,00
				4.998,816	2,30
Bienes de consumo básico					
PepsiCo	US	USD	1.445	238.943	0,11
Coca-Cola	US	USD	3.604	222.869	0,10
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	201.476	190.895	0,09
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	4.596	183.717	0,08
Procter & Gamble	US	USD	1.060	162.588	0,07
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.534	114.151	0,05
Walmart	US	USD	768	112.357	0,05
China Mengniu Dairy	HK	HKD	21.200	108.927	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	3.751	105.368	0,05
Associated British Foods	GB	GBP	5.317	101.859	0,05
Swedish Match	SE	SEK	11.649	88.639	0,04
Tesco	GB	GBP	23.470	76.132	0,04
Bunge	US	USD	655	72.357	0,03
Unilever	GB	GBP	1.519	67.358	0,03
Unilever	GB	EUR	1.290	57.117	0,03
Costco Wholesale	US	USD	107	55.528	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	187	49.128	0,02
Coca-Cola HBC	CH	GBP	2.574	46.368	0,02
General Mills	US	USD	646	43.748	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	419	40.187	0,02
AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	37.056	38.788	0,02
JDE Peet's	NL	EUR	1.327	37.150	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	130	34.182	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	18.650	33.520	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	1.170	29.093	0,01
Darling Ingredients	US	USD	340	24.310	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	568	23.824	0,01
Mondelez International	US	USD	385	23.806	0,01
AAK	SE	SEK	1.256	20.830	0,01
Ingredion	US	USD	238	19.416	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	532	19.158	0,01
Sysco	US	USD	231	19.116	0,01
Nestle	CH	CHF	153	18.803	0,01
Shiseido	JP	JPY	390	17.708	0,01
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	19.474	17.199	0,01
Coca-Cola European Partners	GB	USD	341	16.624	0,01
Wilmar International	SG	SGD	5.113	15.552	0,01
Kao	JP	JPY	377	14.462	0,01
Hindustan Unilever	IN	INR	497	13.765	0,01
AB InBEV Worldwide 4.50% 01/06/2050	US	USD	14.391	12.881	0,01
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	15.064	12.787	0,01
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	12.912	12.158	0,01
Coca-Cola 2.875% 05/05/2041	US	USD	13.491	10.729	0,00
Yakult Honsha	JP	JPY	212	10.441	0,00
Ain Holdings	JP	JPY	232	9.961	0,00
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	23.563	9.737	0,00
Pernod Ricard	FR	EUR	47	9.385	0,00
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	3.778	8.980	0,00
Bunge Finance 2.75% 14/05/2031	US	USD	10.793	8.877	0,00
Bid	ZA	ZAR	445	8.845	0,00
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	1.991	8.415	0,00
Bunge Finance 3.75% 25/09/2027	US	USD	8.994	8.342	0,00
Katobuki Spirits	JP	JPY	154	7.762	0,00
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	112	7.101	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	600	7.031	0,00
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	7.691	6.604	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	146	5.621	0,00
First Resources	SG	SGD	3.579	5.206	0,00
Nongfu Spring	CN	HKD	997	5.034	0,00
Japfa	SG	SGD	12.141	5.032	0,00
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	8.494	4.917	0,00
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	926	4.779	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	16.846	4.506	0,00
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	158	4.462	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	9.172	4.307	0,00
Osotspa	TH	THB	4.241	4.103	0,00
Hershey	US	USD	18	3.946	0,00
Associated British Foods 2.50% 16/06/2034	GB	GBP	3.292	3.696	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	58.008	3.570	0,00
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	3.241	3.185	0,00
Asian Sea Corp	TH	THB	6.892	3.164	0,00
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	91	2.866	0,00
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	32.987	2.801	0,00
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	88	2.554	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	2.402	2.524	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	336	2.248	0,00
RfM	PH	PHP	21.842	1.676	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	3.924	1.605	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	72	841	0,00
				2.818,221	1,30
Asistencia sanitaria					
UnitedHealth Group	US	USD	737	360.723	0,17
Johnson & Johnson	US	USD	1.537	264.632	0,12
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	251.287	251.526	0,12
Sanofi	FR	EUR	2.365	239.327	0,11
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3.226	229.942	0,11
Danaher	US	USD	673	163.305	0,08
Roche Holding	CH	CHF	408	144.424	0,07
Amgen	US	USD	557	124.966	0,06
Novo Nordisk	DK	DKK	1.144	124.953	0,06
Pfizer	US	USD	2.595	121.686	0,06
Abbott Laboratories	US	USD	1.081	118.808	0,05
Bayer	DE	EUR	1.749	109.990	0,05
AbbVie	US	USD	757	102.247	0,05

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Thermo Fisher Scientific	US	USD	182	96.724	0,04	Morgan Stanley	US	USD	1.215	95.347	0,04
Stryker	US	USD	415	96.004	0,04	Wells Fargo	US	USD	2.146	91.176	0,04
Merck	DE	EUR	516	91.251	0,04	Barclays	GB	GBP	49.509	87.501	0,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1.232	73.247	0,03	Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	88.832	83.030	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	264	69.256	0,03	Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	89.761	82.594	0,04
Boston Scientific	US	USD	1.708	69.222	0,03	US Bancorp	US	USD	1.731	81.541	0,04
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	72.366	69.015	0,03	Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	86.108	81.057	0,04
Sonova Holding (B)	CH	CHF	181	62.806	0,03	MetLife	US	USD	1.262	80.931	0,04
Becton Dickinson	US	USD	228	54.146	0,02	UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	82.676	79.701	0,04
ICON	IE	USD	240	52.683	0,02	Deutsche Boerse	DE	EUR	462	76.787	0,04
Gilead Sciences	US	USD	884	50.321	0,02	Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	64.844	76.604	0,04
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	50.022	49.379	0,02	United Overseas Bank	SG	SGD	3.702	75.992	0,04
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	51.818	47.896	0,02	Travelers	US	USD	434	71.588	0,03
CVS Health	US	USD	508	47.082	0,02	DBS Group Holdings	SG	SGD	3.079	71.555	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.799	44.966	0,02	Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	77.813	69.700	0,03
STERIS	US	USD	208	44.785	0,02	HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	83.279	65.885	0,03
Anthem	US	USD	90	43.471	0,02	SCOR	FR	EUR	2.406	64.960	0,03
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	42.714	40.457	0,02	BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	72.428	63.629	0,03
Baxter International	US	USD	588	40.132	0,02	Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	65.476	62.531	0,03
IQVIA Holdings	US	USD	185	39.268	0,02	Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	69.091	62.115	0,03
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	45.716	37.810	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	72.892	61.734	0,03
Olympus	JP	JPY	2.202	37.541	0,02	Northern Trust	US	USD	577	58.397	0,03
McKesson	US	USD	124	37.125	0,02	AXA	FR	EUR	2.261	57.555	0,03
Qiagen (DE)	NL	EUR	780	34.333	0,02	Progressive	US	USD	553	57.063	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	2.264	32.891	0,02	Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	59.991	55.371	0,03
Roche Holding (B)	CH	CHF	83	31.919	0,01	Voya Financial	US	USD	901	55.234	0,03
Nippon Shinyaku	JP	JPY	476	30.843	0,01	Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	47.875	55.210	0,03
ResMed	US	USD	157	30.666	0,01	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.054	54.545	0,03
Horizon Therapeutics	US	USD	308	29.453	0,01	Standard Chartered 3.971% / VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	58.301	54.222	0,02
Avantor	US	USD	855	26.171	0,01	Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	58.972	53.269	0,02
Charles River Laboratories International	US	USD	107	25.104	0,01	Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	54.191	52.730	0,02
Insulet	US	USD	109	25.059	0,01	Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	42.573	51.773	0,02
Dexcom	US	USD	62	24.928	0,01	Legal & General Group	GB	GBP	16.954	50.969	0,02
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	30.194	23.899	0,01	Citigroup	US	USD	1.081	50.511	0,02
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	25.381	23.440	0,01	American International Group	US	USD	884	50.265	0,02
HCA Healthcare	US	USD	106	22.219	0,01	Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	47.542	44.639	0,02
HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	22.000	21.522	0,01	Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	46.850	43.264	0,02
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	2.885	20.647	0,01	Blackstone Group	US	USD	402	40.841	0,02
Tecan Group	CH	CHF	69	19.811	0,01	Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	123.646	39.292	0,02
Eisai	JP	JPY	475	19.773	0,01	UBS Group	CH	CHF	2.382	38.864	0,02
Gerresheimer	DE	EUR	288	19.131	0,01	Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	955	38.796	0,02
Synlab	DE	EUR	1.300	18.446	0,01	Allianz	DE	EUR	178	38.490	0,02
Grifols ADR	ES	USD	1.762	18.290	0,01	UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	36.556	37.515	0,02
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	18.571	17.276	0,01	Discover Financial Services	US	USD	340	37.150	0,02
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	23.257	16.569	0,01	Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	40.471	36.947	0,02
Straumann Holdings	CH	CHF	141	16.060	0,01	Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	37.609	36.820	0,02
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	19.685	15.557	0,01	Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	4.250	36.072	0,02
Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	17.989	14.644	0,01	Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	38.818	36.038	0,02
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	14.251	13.022	0,01	Housing Development Finance	IN	INR	1.204	35.196	0,02
Align Technology	US	USD	44	12.677	0,01	Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	26.596	35.010	0,02
AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	14.391	12.527	0,01	Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	30.642	32.600	0,02
Novartis	CH	CHF	134	11.296	0,01	UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	37.450	32.383	0,01
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	11.762	11.255	0,01	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	5.560	31.978	0,01
Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	10.793	10.255	0,00	NWFD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	33.629	31.435	0,01
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	8.608	9.938	0,00	Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	25.857	30.860	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	104.718	9.625	0,00	Arthur J Gallagher	US	USD	185	30.549	0,01
Innovative Biologics	CN	HKD	3.193	9.565	0,00	Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	35.374	30.541	0,01
Chularat Hospital	TH	THB	75.095	8.109	0,00	Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	30.952	30.521	0,01
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	8.608	7.922	0,00	AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	37.142	29.361	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.845	7.597	0,00	Axis Bank	IN	INR	3.235	29.156	0,01
Rajthana Hospital	TH	THB	6.875	6.373	0,00	M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	23.528	29.090	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	208	5.756	0,00	Bank Mandiri Persero	ID	IDR	49.337	28.886	0,01
Tsumura	JP	JPY	222	5.232	0,00	Tryg	DK	DKK	1.255	28.503	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	155	4.975	0,00	NWFD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	32.814	28.455	0,01
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	81	4.470	0,00	3i Group	GB	GBP	1.745	27.573	0,01
Change Healthcare	US	USD	184	4.128	0,00	Partners Group Holding	CH	CHF	27	27.508	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	311	4.059	0,00	HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	30.441	27.308	0,01
Guardant Health	US	USD	60	3.643	0,00	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	28.476	27.257	0,01
Figs (A)	US	USD	224	3.447	0,00	HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	4.309	25.761	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	4.125	3.360	0,00	Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	27.857	25.232	0,01
Humana	US	USD	8	3.224	0,00	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	30.194	25.068	0,01
Outset Medical	US	USD	90	3.083	0,00	Sompo Holdings	JP	JPY	641	24.979	0,01
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	3.443	3.043	0,00	Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	27.005	24.907	0,01
JMDC	JP	JPY	43	2.010	0,00	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	179	24.867	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	1.686	1.882	0,00	Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	28.392	24.816	0,01
Embecka	US	USD	47	1.332	0,00	Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	23.295	24.789	0,01
HEALIOS KK	JP	JPY	54	298	0,00	Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	26.596	24.680	0,01
				4.413,850	2,03	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	849	24.579	0,01
Servicios financieros						Ing Groep 0.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	26.445	24.412	0,01
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	114.127	826.051	0,38	MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	26.464	24.350	0,01
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	351.337	329.327	0,15	Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	28.858	24.341	0,01
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	328.564	314.450	0,14	Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	40.238	24.319	0,01
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	288.618	287.533	0,13	Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	28.632	24.193	0,01
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	842	261.480	0,12	Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	26.983	24.186	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	272.016	255.210	0,12	Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	19.939	24.074	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	2.100	243.381	0,11	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.517	24.061	0,01
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	227.032	215.713	0,10	Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	25.134	23.942	0,01
Bank of America	US	USD	5.597	194.127	0,09	Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	21.357	23.761	0,01
AIA Group	HK	HKD	16.815	157.664	0,07	Hannover Rueck	DE	EUR	159	23.659	0,01
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	151.200	145.803	0,07	Chailase Holding	TW	TWD	3.099	23.544	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	238.751	127.011	0,06	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	3.667	22.540	0,01
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	97.266	120.768	0,06	Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	26.243	22.529	0,01
BlackRock	US	USD	189	115.434	0,05	KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	25.184	21.744	0,01
HDFC Bank	IN	INR	6.453	110.537	0,05	Sampo (A)	FI	EUR	466	21.617	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	678	107.232	0,05	Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	26.983	21.479	0,01
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	110.311	99.597	0,05	Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	21.492	21.383	0,01
St James's Place	GB	GBP	6.226	96.376	0,04	Zurich Insurance Group	CH	CHF	48	21.041	0,01
Prudential	GB	GBP	8.000	96.356	0,04	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	19.221	20.924	0,01
						Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	21.586	20.740	0,01
						ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	22.486	20.631	0,01

557

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	15.299	8.073	0,00	USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	137.968	140.940	0,06
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	25.018	7.835	0,00	Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	2.271,099	94.690	0,04
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	13.098	7.706	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	78.441	90.169	0,04
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	8.711	7.703	0,00	Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	113.903	83.509	0,04
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	8.608	7.618	0,00	New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	131.298	76.281	0,04
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	35.514	7.381	0,00	Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	51.771	65.358	0,03
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	19.083	7.294	0,00	Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	132.883	61.460	0,03
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	7.962	7.135	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	51.538	55.597	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	8.032	6.935	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	48.924	54.911	0,03
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	15.360	6.924	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	47.064	54.428	0,03
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	27.927	6.891	0,00	US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	78.618	53.598	0,02
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	32.581	6.771	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	48.778	52.596	0,02
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	33.833	6.670	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	48.807	50.297	0,02
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	51.665	6.631	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	42.997	46.992	0,02
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	26.531	6.609	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	46.774	46.479	0,02
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	6.865	6.189	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	40.121	44.763	0,02
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	9.720	6.134	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	36.606	42.713	0,02
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	17.133	6.016	0,00	UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	37.452	36.981	0,02
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	6.830	5.595	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	31.957	36.716	0,02
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	18.851	5.501	0,00	UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	43.890	36.708	0,02
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	22.923	5.395	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	20.336	35.198	0,02
Land & Houses	TH	THB	20.290	5.365	0,00	French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	29.052	34.537	0,02
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	45.149	5.356	0,00	Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	45.995	33.169	0,02
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	7.774	5.349	0,00	UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	13.654	27.189	0,01
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	63.040	5.310	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	25.130	27.182	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.763	5.192	0,00	United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	10.459	25.922	0,01
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	24.203	5.111	0,00	Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	605.110	25.908	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	139.285	5.106	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	13.945	23.017	0,01
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	56.836	5.045	0,00	Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	30.371	22.164	0,01
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	11.171	4.993	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	10.459	20.485	0,01
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	15.104	4.981	0,00	Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	2.498,475	20.192	0,01
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	41.984	4.831	0,00	Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	14.526	20.138	0,01
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	39.214	4.652	0,00	Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	23.272	18.119	0,01
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	13.265	4.595	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	15.049	18.010	0,01
Digital Core REIT	SG	USD	4.438	4.186	0,00	France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	14.526	17.815	0,01
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	9.309	4.108	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	10.459	17.658	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	11.722	4.074	0,00	Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	394.328	17.250	0,01
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	20.014	4.017	0,00	United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	3.486	15.774	0,01
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	33.512	3.816	0,00	Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	12.783	14.561	0,01
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	18.944	3.735	0,00	Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	13.364	13.795	0,01
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	27.927	3.710	0,00	France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	11.040	13.730	0,01
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	3.292	3.677	0,00	Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	21.821	13.534	0,01
Supalai	TH	THB	5.691	3.450	0,00	Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	22.131	12.998	0,01
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	15.360	3.207	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	10.459	11.996	0,01
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	13.963	3.167	0,00	Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	28.858	11.776	0,01
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	35.956	3.150	0,00	Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	28.532	11.668	0,01
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	15.127	3.054	0,00	France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	8.716	10.757	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	25.949	2.955	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	9.878	10.456	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	13.963	2.766	0,00	Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	24.203	9.934	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	14.429	2.739	0,00	Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	58.104	9.536	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	11.404	2.678	0,00	Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	5.810	9.225	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	23.272	2.650	0,00	Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	15.940	9.001	0,00
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	5.967	2.595	0,00	Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	20.014	8.320	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	6.982	2.584	0,00	US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	8.481	7.887	0,00
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	3.874	2.540	0,00	UK Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	4.648	7.761	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	15.616	2.482	0,00	Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	762.267	6.017	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	10.240	2.405	0,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	49.388	5.888	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted	KY	USD	18.153	2.369	0,00	Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	5.375	5.237	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	11.636	2.349	0,00	France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	3.922	4.638	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	8.541	1.929	0,00	Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	4.648	4.634	0,00
Land & Houses	TH	THB	7.150	1.890	0,00	Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	522.937	4.194	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	1.730	1.845	0,00	Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	9.774	4.012	0,00
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	19.665	1.689	0,00	Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	3.424	3.329	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	1.693	1.625	0,00	Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	3.312	2.507	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	54	1.620	0,00	Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.491	1.433	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	2.857	1.396	0,00	UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	145	189	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	11.636	1.325	0,00						
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	14.336	1.185	0,00						
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	6.516	1.113	0,00						
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	4.018	1.020	0,00						
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	12.567	1.014	0,00						
Ciputra Development	ID	IDR	11.599	809	0,00						
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	931	742	0,00						
Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	6.893	571	0,00						
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	1.513	506	0,00						
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	1.047	239	0,00						
Cosmos Initia	JP	JPY	68	205	0,00						
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	334	193	0,00						
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	13	7	0,00						
				2.289.395	1.06					36.546,648	16,84

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	3.677,405	3.355,945	1,55
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	2.918,056	2.528,203	1,17
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	2.311,793	2.126,935	0,98
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	1.905,840	1.912,714	0,88
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	1.680,690	1.472,349	0,68
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	1.966,377	1.467,493	0,68
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	1.567,097	1.410,480	0,65
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	1.414,577	1.317,012	0,61
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	1.208,465	1.211,172	0,56
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	853.531	780.884	0,36
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	708.738	629.577	0,29
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	616.197	616.398	0,28
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	DE	EUR	615.772	616.397	0,28
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	615.373	616.335	0,28
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	491.455	442.375	0,20
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	379.190	361.620	0,17
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	374.766	332.074	0,15

Fondo de capital variable

Pimco GIS Global Funds	IE	EUR	1,371,823	13,786,819	6,35
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	776,778	10,905,598	5,03
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	28,446	3,620,648	1,67
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	156,425	3,099,560	1,43
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	28,584	2,958,701	1,36
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	90,211	822,705	0,58
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	51,929	558,773	0,26
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	31	428,484	0,20
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	21	365,000	0,17
				<u>36,546,648</u>	<u>16,84</u>

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Liberty Global	GB	USD	969	22.318	0,01
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	27.126	22.235	0,01
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	26.661	21.870	0,01
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	23.328	20.340	0,01
Telefonía Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	21.200	20.239	0,01
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	20.327	19.057	0,01
Elisa (A)	FI	EUR	323	17.991	0,01
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.720	17.513	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	892	16.405	0,01
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	12.592	13.585	0,01
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	13.772	13.459	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	41.440	12.547	0,01
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	12.434	10.839	0,00
Softbank	JP	JPY	900	9.988	0,00
Warner Bros Discovery	US	USD	545	9.714	0,00
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	8.608	9.348	0,00
Singapore Telecommunications	SG	SGD	4.627	8.815	0,00
MTN Group	ZA	ZAR	866	8.793	0,00
Telefonía Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	6.456	8.667	0,00
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	10.793	8.644	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	8.357	7.321	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	8.357	7.264	0,00
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	103.848	6.868	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	5.353	6.863	0,00
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	8.608	6.164	0,00
Roku	US	USD	59	5.561	0,00
Liberty Global (A)	GB	USD	211	4.665	0,00
Converge ICT Solutions	PH	PHP	8.788	4.601	0,00
China Mobile	HK	HKD	615	3.884	0,00
Lumen Technologies	US	USD	385	3.796	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	3.874	3.628	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	86	3.451	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	3.361	3.042	0,00
Daichikoshu	JP	JPY	73	1.908	0,00
NexTone	JP	JPY	85	1.780	0,00
Bushiroad	JP	JPY	64	732	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1	33	0,00
				851.374	0,39

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	30.952	29.135	0,01
ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	19.871	18.381	0,01
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	10.975	9.285	0,00
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	10.867	9.019	0,00
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	6.886	5.936	0,00
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	4.304	3.888	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	25	231	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	333	0	0,00
				75.875	0,03

Empresas de servicios públicos

EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	55.368	44.574	0,02
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	46.039	41.131	0,02
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	23.705	26.229	0,01
Iberdrola	ES	EUR	2.142	23.589	0,01
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	16.211	16.175	0,01
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	17.156	14.863	0,01
Endesa	ES	EUR	587	11.765	0,01
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	8.608	9.937	0,00
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	9.891	8.188	0,00
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	8.608	7.966	0,00
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	8.608	7.368	0,00
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	8.994	7.217	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	4.304	4.177	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	5.417	0	0,00
				223.179	0,10

Materials

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	162.970	154.496	0,07
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	65.754	61.942	0,03
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	42.868	38.369	0,02
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	36.833	35.601	0,02
Grupo México	MX	MXN	6.952	31.552	0,01
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	34.419	28.135	0,01
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	29.493	24.874	0,01
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	17.989	14.705	0,01
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	12.592	12.629	0,01
Celulo Arauco Constitution 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	14.391	12.314	0,01
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	10.793	10.567	0,00
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	8.608	6.978	0,00
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	8.608	6.968	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	518	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	301	0	0,00
				439.130	0,20

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	3.581	88.063	0,04
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	51.764	49.195	0,02
Ryanair Holdings	IE	EUR	2.666	38.954	0,02
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	32.422	28.207	0,01
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	30.952	28.205	0,01
Daimler Trucks Finance 2,375% 14/12/2028 144A	US	USD	30.952	26.012	0,01
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	21.001	18.095	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.573	16.586	0,01
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	13.692	16.549	0,01
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	14.391	13.806	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	15.834	13.658	0,01
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	11.897	12.834	0,01
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	12.912	12.193	0,01
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	12.873	11.365	0,01
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	12.903	11.010	0,01
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	9.017	8.141	0,00
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	8.994	8.075	0,00
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	8.608	6.707	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	7.738	4.788	0,00
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	3.598	4.549	0,00
				416.992	0,19

Tecnologías de la información

Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	55.713	43.888	0,02
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	53.193	42.383	0,02
Amadeus IT Group	ES	EUR	685	41.360	0,02
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	43.339	38.214	0,02
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	39.618	33.115	0,02
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	34.759	32.893	0,02
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	29.250	27.644	0,01
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	30.952	24.590	0,01
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	29.160	21.575	0,01
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	17.785	16.093	0,01
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	17.989	15.588	0,01
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	11.143	13.118	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	15.785	11.841	0,01
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	13.130	11.817	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	11.731	8.800	0,00
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	8.131	6.309	0,00
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	3.886	4.506	0,00
				393.734	0,18

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	4.860	97.692	0,05
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	86.269	87.239	0,04
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	87.388	65.490	0,03
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	88.086	59.034	0,03
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	63.767	50.914	0,02
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	54.434	44.173	0,02
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	46.428	43.868	0,02
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	43.333	40.769	0,02
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	43.023	32.245	0,01
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	31.880	29.613	0,01
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	30.952	28.972	0,01
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	30.952	28.040	0,01
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	33.405	27.184	0,01
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	33.428	26.800	0,01
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	30.952	26.780	0,01
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	31.633	26.774	0,01
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	32.809	24.997	0,01
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	31.606	24.725	0,01
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	28.631	24.626	0,01
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	25.572	21.650	0,01
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	22.762	20.758	0,01
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	20.274	19.014	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	678	15.485	0,01
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	23.352	15.476	0,01
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	15.299	13.030	0,01
Lennor 5.25% 01/06/2026	US	USD	11.452	11.234	0,01
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	8.357	8.176	0,00
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	6.296	8.063	0,00
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	6.456	7.874	0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	7.913	6.998	0,00
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	7.317	6.637	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	6.958	6.383	0,00
				950.713	0,44

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	120.507	115.439	0,05
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	87.370	84.379	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	34.498	30.604	0,01
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	25.151	26.293	0,01
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	12.912	10.412	0,00
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	9.469	9.316	0,00
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	11.250	8.939	0,00
Quang Ngai Sugar	VN	VND	1.116	2.085	0,00
				287.467	0,13

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	179.118	164.103	0,08
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	90.151	79.896	0,04
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	47.356	44.189	0,02
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	28.940	26.604	0,01
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	33.405	22.856	0,01
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	29.033	21.884	0,01
Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	25.184	17.748	0,01
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	16.442	15.373	0,01
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	18.507	13.749	0,01
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	11.341	13.353	0,01
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	13.650	11.619	0,01
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	8.357	7.847	0,00
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	6.080	5.410	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	4.921	4.407	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	4.005	3.312	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	3.510	3.002	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	2.346	1.744	0,00
				457.096	0,21

Servicios financieros

Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	129.810	122.052	0,06
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	90.689	77.708	0,04
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	83.614	77.060	0,04
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	84.065	74.800	0,03
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	84.712	73.359	0,03
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	78.958	62.563	0,03
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	64.844	61.161	0,03
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	63.701	58.756	0,03
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	61.594	57.818	0,03
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	64.999	55.410	0,03
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	57.075	54.265	0,03
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	53.139	51.848	0,02
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	55.117	50.257	0,02
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	40.527	49.116	0,02
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	56.203	48.803	0,02
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	45.310	48.113	0,02
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	49.214	46.682	0,02
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	48.633	45.184	0,02
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	45.391	44.823	0,02
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	52.618	44.113	0,02
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	45.499	42.727	0,02
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	40.197	42.358	0,02
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	44.880	41.182	0,02
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	47.914	41.122	0,02
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	42.400	40.117	0,02
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	42.169	39.738	0,02
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	46.855	39.455	0,02
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	48.440	38.950	0,02
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	40.527	38.722	0,02
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	288.578	37.746	0,02
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	39.111	37.373	0,02
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	41.785	35.056	0,02
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	38.535	33.062	0,02
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	35.137	31.738	0,01
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	32.422	31.700	0,01
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	32.422	31.441	0,01
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	37.743	31.440	0,01
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	26.748	30.809	0,01
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	30.952	29.481	0,01
Wells Fargo 3.526% VRN 24/05/2028 MTN	US	USD	31.726	28.965	0,01
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	32.191	28.589	0,01
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	34.728	28.272	0,01
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	29.250	27.524	0,01
Acel Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	30.594	27.012	0,01
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	27.906	26.728	0,01
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	27.882	26.256	0,01
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	31.416	26.144	0,01
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	25.938	25.929	0,01
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	27.857	25.684	0,01
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	31.001	25.496	0,01
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD	26.983	25.281	0,01
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	26.596	25.006	0,01
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	25.195	24.468	0,01
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	25.938	24.465	0,01
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	391	24.139	0,01
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	22.695	23.123	0,01
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	24.372	22.904	0,01
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	28.748	22.588	0,01
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD	23.385	21.101	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	180	19.658	0,01
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	21.357	19.085	0,01
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	16.211	19.042	0,01
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	21.146	18.094	0,01
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	17.832	17.950	0,01
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	19.152	17.851	0,01
Cloverie Insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	17.989	17.460	0,01
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	18.674	16.747	0,01
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	19.035	16.663	0,01
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	17.989	16.517	0,01
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	18.106	16.323	0,01
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR	16.190	16.215	0,01
Cooperatieve Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	16.211	16.056	0,01
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	17.216	16.009	0,01
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	16.211	15.826	0,01
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	16.156	15.802	0,01
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	16.211	15.547	0,01
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	16.211	15.273	0,01
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	15.563	15.201	0,01
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	17.508	15.051	0,01
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD	17.989	15.005	0,01
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	16.250	14.973	0,01
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	18.156	14.507	0,01
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	9.727	13.430	0,01
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	14.807	13.202	0,01
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	12.969	12.969	0,01
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	18.076	12.910	0,01
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	12.912	12.096	0,01
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	12.320	11.414	0,01
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	12.839	10.710	0,01
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD	11.693	10.485	0,00
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	2.943	10.433	0,00
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	11.655	10.223	0,00
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	12.912	9.965	0,00
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	8.105	9.152	0,00
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	10.760	8.986	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	11.149	8.956	0,00
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	10.343	8.648	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	3.169	8.317	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	7.274	8.148	0,00
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD	8.095	7.665	0,00
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	US	USD	8.608	7.556	0,00
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	7.101	6.411	0,00
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	7.209	6.020	0,00
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	6.456	5.717	0,00
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	6.296	5.651	0,00
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	4.215	4.855	0,00
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2035	IE	EUR	4.805	3.969	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	433	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	3.361	0	0,00
				3.016.525	1,39

Inmobiliaria

Vanovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	76.053	72.251	0,03
Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	31.150	28.798	0,01
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	31.336	28.326	0,01
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	30.606	26.907	0,01
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	23.451	25.204	0,01
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	28.086	25.203	0,01
Equinix 3.90% 15/04/2032	US	USD	26.983	24.100	0,01
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	28.847	23.955	0,01
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	18.167	16.897	0,01
Vanovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	16.311	15.729	0,01
Grainger 3.00% 03/07/2030	GB	GBP	14.391	15.703	0,01
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	26.344	15.565	0,01
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	18.571	14.892	0,01
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	15.450	14.556	0,01
Intu SGO Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	21.400	14.547	0,01
SELP Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	LU	EUR	16.190	14.071	0,01
Conary Wharf Grp Inv 3.375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	12.592	14.006	0,01
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	9.288	8.996	0,00
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	10.361	8.453	0,00
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	8.608	7.483	0,00
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	6.973	6.604	0,00
Akellus 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	7.050	6.164	0,00
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	6.512	5.710	0,00
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	6.836	5.413	0,00
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	5.234	3.590	0,00
				444.023	0,20

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	1.461.041	1.341.119	0,62
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	45.031	49.151	0,02
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	38.494	48.988	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	34.804	41.507	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	26.902	31.882	0,01
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	20.336	27.806	0,01
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	17.431	21.808	0,01
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	15.688	19.851	0,01
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	10.357	13.720	0,01
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	11.621	13.178	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	1.249.238	9.946	0,00
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	6.972	8.086	0,00
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	5.810	7.322	0,00
				1.634.364	0,75

Pagares vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	355	3.792	0,00
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	610	3.716	0,00
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	235	2.504	0,00
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	771	2.107	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	94	2.079	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	119	2.001	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	140	1.645	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	568	1.365	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	512	429	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	74	349	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	62	265	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	22	183	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	7	149	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	1.728,031	1.729,148	0,80
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	1.728,031	1.729,148	0,80
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	1.728,031	1.729,046	0,80
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	1.728,031	1.728,940	0,80
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	1.728,031	1.728,900	0,80
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	1.728,031	1.728,720	0,80
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	1.728,031	1.728,702	0,80
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	1.728,031	1.728,251	0,80
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	1.555,228	1.556,467	0,72
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.209,622	1.210,257	0,56
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	1.036,819	1.037,931	0,48
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	864,016	865,507	0,40
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	864,016	865,492	0,40
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	864,016	865,367	0,40
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	864,016	865,348	0,40
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	864,016	865,348	0,40
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	864,016	865,265	0,40
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	864,016	865,237	0,40
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	864,016	865,227	0,40
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	864,016	865,198	0,40
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	864,016	865,081	0,40
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	864,016	865,077	0,40
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	864,016	865,051	0,40
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	864,016	865,010	0,40
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	864,016	864,945	0,40
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	864,016	864,863	0,40
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	864,016	864,846	0,40
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	864,016	864,793	0,40
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	864,016	864,726	0,40
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	864,016	864,469	0,40
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	864,016	864,469	0,40
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	864,016	864,469	0,40
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	864,016	864,388	0,40
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	864,016	864,164	0,40
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	864,016	864,112	0,40
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	864,016	864,108	0,40
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	864,016	864,108	0,40
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	864,016	864,069	0,40
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	864,016	864,043	0,40
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	691,213	691,593	0,32
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	691,213	691,299	0,32
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	518,409	518,877	0,24
			68.838,132	31,73	

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	17.989	11.646	0,01
				11.646	0,01

Materiales

Pearl Holding IIF 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	9.772	417	0,00
PhosAgro	RU	USD	3	0	0,00
				417	0,00

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	17.989	13.272	0,01
				13.272	0,01

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	21	3.614	0,00
				3.614	0,00

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	68.404	70.972	0,03
Tuho Car	KY	USD	373	1.998	0,00
				72.970	0,03

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	183	2.270	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	633	0	0,00
				2.270	0,00

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	92.856	81.889	0,04
				81.889	0,04

Fracciones

35 0,00

Total de inversiones (Coste 183.077.358 EUR)

177.855,054 81,97

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	8.640,157	8.640,157	3,98
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	8.640,157	8.640,157	3,98
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	6.912,125	6.912,125	3,19
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	4.665,685	4.665,685	2,15
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	4.320,078	4.320,078	1,99
			33.178,202	15,29	

	Acciones o nominal	% PN
Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)	211.033,256	97,26

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	2.541,596	30.729	0,01
MSCI Europe VI Eur Net (JPLS)	EUR	511.793	(4.219)	(0,00)
		26.510	0,01	

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------------------------	--	------

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	76.142	4.369	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	44.726	2.423	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	61.904	423	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	22.285	(27)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	53.856	(92)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	39.618	(293)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	61.904	(433)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	48.285	(444)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	39.618	(540)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	159.402	(4.896)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	61.904	(7.112)	(0,00)
		(6.622)	(0,00)	

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	804.093	70.241	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	280.832	34.318	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	408.120	18.050	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	200.811	17.531	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	177.249	14.023	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	99.902	7.676	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	132.793	7.468	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	301.551	7.413	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	541.489	6.416	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	121.987	5.926	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	147.897	5.377	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	111.580	5.197	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	90.568	4.950	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	58.668	4.436	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	40.820	3.272	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	37.334	3.253	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	59.405	2.936	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	60.557	2.748	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	55.658	2.532	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	28.823	2.518	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	32.796	2.410	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	54.792	2.375	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	48.937	2.354	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	25.954	2.238	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	40.140	2.162	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	59.962	2.118	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	36.806	1.950	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	54.294	1.825	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	25.184	1.664	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	30.640	1.473	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	35.104	1.412	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	22.346	1.213	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	14.449	1.169	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	7.665	1.063	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	8.533	1.063	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	22.797	1.020	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	23.540	1.009	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	16.554	999	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	6.780	899	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	87.670	892	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	21.957	838	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	12.287	786	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	16.211	690	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	12.056	674	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	7.836	656	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	17.911	652	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	9.768	622	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	8.601	619	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	9.995	613	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	7.396	589	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	15.226	572	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	18.257	552	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	22.519	539	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	20.585	524	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	14.841	512	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	7.792	492	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	10.796	488	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN		Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	8.793	476	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	2.639	(27)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	103.455	469	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	15.943	(33)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	5.676	461	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	13.725	(44)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,334283 18/05/2022	7.238	447	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	1.122	(46)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	12.396	438	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	3.114	(46)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	9.208	400	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	6.592	(47)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	36.214	400	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	1.644	(48)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	10.506	392	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	1.520	(49)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	51.866	388	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	3.045	(50)	(0,00)
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	4.431	387	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	7.372	(51)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	10.813	383	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	1.578	(53)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	7.841	381	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	29.880	(59)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	407.743	377	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	1.708	(61)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	7.887	370	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	1.704	(63)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	7.965	365	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	1.563	(63)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	4.440	347	0,00	Compró NOK vendió USD a 9,055100 11/05/2022	2.125	(64)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	2.659	330	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	6.243	(64)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	11.327	313	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	27.724	(70)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	108.717	310	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	9.065	(74)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	6.002	299	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	1.681	(76)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	31.858	294	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	1.759	(78)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	4.449	251	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	1.734	(78)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	10.614	250	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	1.809	(80)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	57.810	246	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	22.096	(80)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	4.060	244	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	14.579	(82)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	15.005	237	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	1.611	(83)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	6.528	237	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	2.824	(83)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	9.661	235	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	2.424	(89)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	9.374	230	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	2.287	(100)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	9.158	227	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	14.464	(100)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	13.309	224	0,00	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	6.148	(101)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	4.430	222	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	3.019	(101)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	6.034	219	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,935595 06/05/2022	7.298	(102)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	33.148	210	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	3.247	(103)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	15.382	200	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	11.968	(105)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	4.405	191	0,00	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	1.700	(107)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,121315 18/05/2022	10.935	187	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	7.265	(109)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	2.764	160	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	2.937	(117)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	3.770	158	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	2.997	(130)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	6.219	158	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	3.480	(135)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	2.786	152	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	10.805	(137)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	2.842	131	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	6.183	(154)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	12.990	130	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	29.269	(156)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	2.601	126	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,923103 06/05/2022	5.770	(157)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,758900 11/05/2022	3.018	123	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	5.121	(159)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	1.801	115	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	4.539	(161)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	1.641	111	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	4.558	(164)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113535 11/05/2022	1.863	109	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	1.595	(176)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	1.431	108	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	2.296	(179)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	9.013	107	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	2.472	(188)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	7.235	107	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	1.762	(190)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	1.581	105	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	4.287	(192)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	14.355	101	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	6.499	(197)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	2.650	100	0,00	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	2.042	(202)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,110580 11/05/2022	3.117	95	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	3.074	(205)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	2.332	91	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	31.391	(206)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	7.312	88	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	4.799	(207)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	7.323	87	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	10.714	(222)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	2.837	82	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	8.480	(234)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	2.337	81	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	15.675	(237)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	3.393	78	0,00	Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	57.991	(241)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	18.110	77	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	6.469	(253)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	10.538	76	0,00	Compró EUR vendió CAD a 0,733791 25/05/2022	28.654	(256)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	1.675	72	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	3.852	(281)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	1.207	68	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,946096 06/05/2022	108.876	(318)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	1.540	67	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	4.503	(324)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	408	55	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	3.928	(332)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	8.831	52	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	5.468	(337)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	15.858	48	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	15.201	(383)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	1.378	46	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	408.125	(390)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	9.643	46	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	15.935	(397)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	13.660	45	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	103.914	(465)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	1.025	43	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	26.340	(470)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	20.815	38	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	9.440	(501)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	4.455	33	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	7.774	(507)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	1.740	28	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	4.525	(512)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	1.509	26	0,00	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	11.720	(533)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	8.713	22	0,00	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	10.869	(587)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	1.612	18	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	10.045	(624)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	6.645	13	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	14.575	(697)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	13.462	11	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	10.105	(706)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	2.862	8	0,00	Compró EUR vendió CAD a 0,734756 25/05/2022	94.403	(721)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007318 25/05/2022	5.277	8	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	14.386	(726)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	19.803	3	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	15.125	(770)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	1.268	(6)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	19.357	(789)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	1.440	(7)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	17.489	(842)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	2.875	(8)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	27.717	(855)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	1.534	(8)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	9.977	(864)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	38.223	(8)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	7.611	(892)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	30.265	(10)	(0,00)	Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	28.855	(896)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	23.543	(10)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	7.678	(898)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	14.895	(10)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	17.668	(914)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	2.001	(16)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	14.337	(1.053)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	1.627	(18)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	25.216	(1.175)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	1.599	(19)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	32.774	(1.203)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	1.639	(19)	(0,00)	Compró EUR vendió JPY a 0,007220 25/05/2022	110.630	(1.323)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	1.481	(20)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	26.582	(1.398)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	7.503	(24)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	30.558	(1.424)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	11.757	(25)	(0,00)	Compró EUR			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ % PN (pérdida) no realizada EUR
Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	44.900	(1.562) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	45.177	(1.562) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	18.166	(1.569) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	21.847	(1.580) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	32.043	(1.697) (0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	24.357	(1.845) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	48.707	(1.882) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	39.252	(2.077) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	48.741	(2.085) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	43.733	(2.225) (0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	105.697	(2.242) (0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	128.982	(2.316) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	51.618	(2.465) (0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	23.479	(2.577) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	40.062	(2.937) (0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	406.952	(3.019) (0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	67.136	(3.744) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	57.819	(3.816) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	56.380	(3.969) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	158.040	(5.267) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	77.574	(5.601) (0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,835600 18/05/2022	146.782	(6.764) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	162.206	(8.441) (0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925267 25/05/2022	837.537	(20.156) (0,01)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	312.892	(35.041) (0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,925350 25/05/2022	20.051,207	(480.788) (0,22)
		(358.256) (0,17)

Futuros

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022		EUR	(1,522,402)	129,434	0.06
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022		EUR	(259,410)	16,831	0.01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022		USD	2,527,050	10,904	0.01
Euro-Schatz Future 08/06/2022		EUR	(2,254,690)	8,699	0.00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022		EUR	(200,586)	4,943	0.00
E-Mini Russell Future 17/06/2022		USD	503,640	3,896	0.00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022		EUR	(40,275)	356	0.00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022		EUR	37,494	191	0.00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022		GBP	17,787	155	0.00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022		JPY	32,198,480	(1,487)	(0.00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022		AUD	39,754	(1,924)	(0.00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022		CAD	54,246	(3,250)	(0.00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022		USD	53,566	(4,106)	(0.00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022		USD	42,100	(4,581)	(0.00)
10 Year Mini 3GB Bond Future 10/06/2022		JPY	116,107,976	(5,418)	(0.00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022		USD	341,777	(5,688)	(0.00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022		USD	76,926	(5,704)	(0.00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022		USD	136,539	(15,867)	(0.01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022		CAD	1,377,368	(18,727)	(0.01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022		USD	505,898	(20,801)	(0.01)
Long Gilt Future 28/06/2022		GBP	554,348	(24,041)	(0.01)
				63,815	0.03

Swaps de tipos de interés

Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	280.670	60.075	0,03
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	135.808	29.454	0,01
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	140.335	28.330	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	138.524	24.986	0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	135.808	24.428	0,01
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	36.838	2.922	0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	17.024	449	0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	3.719	177	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 05/03/2032	SEK	293.426	150	0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	17.199	(73)	0,00
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	13.771	(902)	0,00
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	406.972	(32.854)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	407.424	(33.872)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	412.857	(34.262)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	407.424	(36.545)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	407.424	(37.654)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	407.424	(38.638)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	407.424	(39.431)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	407.424	(40.060)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	597.555	(46.869)	(0,02)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	2.480.761	(219.721)	(0,10)
			(589.910)	(0,18)

Opciones

Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(387) (0,00)
			<u>(387) (0,00)</u>

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN EUR
Permutas de inflación				
Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	21.092	1.506	0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	13.945	1.058	0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	6.798	422	0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	6.798	417	0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	55.713	(2.678)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	49.523	(4.874)	(0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	92.856	(9.848)	(0,00)
			(13.997)	(0,01)

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA)				
11/02/2032	GBP	28.762	1.322	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON)				
25/04/2032	CHF	32.480	(140)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON)				
04/04/2032	CHF	14.584	(486)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR)				
28/03/2032	JPY	13.102,469	(496)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON)				
31/01/2032	CHF	7.089	(662)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON)				
21/03/2032	CHF	20.336	(1.116)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON)				
24/09/2031	CHF	19.465	(2.278)	(0,00)
			(3.856)	(0,00)

Otros activos y pasivos

Patrimonio neto

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	15,77
US	US	15,56
Luxemburgo	LU	11,99
Francia	FR	11,03
Alemania	DE	10,07
Irlanda	IE	8,45
Suecia	SE	5,37
Países Bajos	NL	3,60
Suiza	CH	2,53
Japón	JP	2,02
Bélgica	BE	2,00
Canadá	CA	1,32
España	ES	1,13
Corea	KR	0,99
Supranacionales	SU	0,65
Singapur	SG	0,62
Islas Caimán	KY	0,57
China	CN	0,52
Austria	AT	0,41
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,37
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,29
India	IN	0,28
Italia	IT	0,25
Tailandia	TH	0,17
Área de Taiwán	TW	0,17
Indonesia	ID	0,15
Mauricio	MU	0,14
Dinamarca	DK	0,14
Australia	AU	0,12
México	MX	0,10
Bermudas	BM	0,06
Finlandia	FI	0,05
Noruega	NO	0,05
Portugal	PT	0,05
Malasia	MY	0,04
Nueva Zelanda	NZ	0,04
Filipinas	PH	0,03
Sri Lanka	LK	0,02
Pakistán	PK	0,02
Brasil	BR	0,02
Sudáfrica	ZA	0,02
Argentina	AR	0,02
Mongolia	MN	0,01
Kazajistán	KZ	0,01
Grecia	GR	0,01
Vietnam	VN	0,01
Israel	IL	0,01
República Checa	CZ	0,01
Chile	CL	0,01
Catar	QA	0,00
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		2,74

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Chevron	US	USD	2.915	440.087	0,11	Dominion Energy	US	USD	724	56.816	0,01
Shell	GB	GBP	12.947	335.513	0,08	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	55.760	51.857	0,01
Schlumberger	US	USD	7.356	280.408	0,07	Rubis	FR	EUR	1.996	50.769	0,01
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	283.699	255.829	0,06	GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	56.251	50.446	0,01
Exxon Mobil	US	USD	2.946	242.143	0,06	Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	40.874	49.651	0,01
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	237.276	229.883	0,06	EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	56.141	47.578	0,01
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	213.778	199.803	0,05	West Holdings	JP	JPY	1.209	45.917	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	2.278	193.445	0,05	SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	44.396	43.851	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	825	184.797	0,04	India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	SMU	USD	51.435	42.505	0,01
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	154.848	177.652	0,04	Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	47.163	40.136	0,01
Total	FR	EUR	3.615	170.725	0,04	Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081 DE	DE	EUR	50.527	38.951	0,01
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	171.939	147.510	0,04	Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	44.018	37.990	0,01
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	140.990	131.963	0,03	Nippon Gas	JP	JPY	2.760	37.485	0,01
Cheniere Energy	US	USD	957	126.469	0,03	Sempra Energy	US	USD	226	35.011	0,01
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	152.838	124.086	0,03	Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	37.730	34.067	0,01
Baker Hughes	US	USD	3.901	117.609	0,03	Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	21.604	32.646	0,01
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	114.626	99.754	0,02	Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	37.730	32.224	0,01
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	114.626	94.138	0,02	Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	25.153	30.924	0,01
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	112.282	93.266	0,02	Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	31.442	27.747	0,01
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	96.563	92.992	0,02	Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	27.919	27.588	0,01
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	108.689	89.480	0,02	Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	30.978	25.980	0,01
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	112.282	89.143	0,02	Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	37.614	25.014	0,01
John Wood Group	GB	GBP	30.511	81.286	0,02	ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	26.117	21.949	0,01
Shell	GB	EUR	3.124	80.806	0,02	Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2.000	16.659	0,01
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	83.874	78.433	0,02	Power Assets Holdings	HK	HKD	2.231	14.259	0,00
Diamondback Energy	US	USD	618	76.216	0,02	Mega First	MY	MYR	16.517	13.503	0,00
Devon Energy	US	USD	1.211	69.255	0,02	Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	4.542	12.818	0,00
PTT Exploration & Production	TH	THB	16.215	67.715	0,02	China Yangtze Power	CN	CNY	3.603	11.681	0,00
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	94.979	64.121	0,02	Cikarang Litrindo	ID	IDR	228.813	10.346	0,00
PTT (F)	TH	THB	59.423	61.619	0,01	Guangdong Investment	HK	HKD	8.268	10.066	0,00
Santos	AU	AUD	11.286	60.639	0,01	First Gen	PH	PHP	23.655	10.019	0,00
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	71.187	60.234	0,01	Consolidated Edison	US	USD	106	9.467	0,00
Diversified Energy Co	US	GBP	41.300	59.596	0,01	SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	8.650	7.768	0,00
OMV AG	AT	EUR	1.084	53.221	0,01	Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	11.982	7.328	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	65.841	52.217	0,01	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	7.475	6.831	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	54.424	48.850	0,01	HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	7.201	6.748	0,00
Cabot Oil & Gas	US	USD	1.745	48.365	0,01	Origin Energy	AU	AUD	1.435	6.621	0,00
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	50.527	41.805	0,01	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	6.905	5.049	0,00
Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	44.018	40.244	0,01	ENN Energy Holdings	CN	HKD	336	4.295	0,00
Lundin Energy	SE	SEK	1.010	40.061	0,01	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.553	3.248	0,00
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	45.137	39.278	0,01	Korea Gas	KR	KRW	104	3.219	0,00
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	34.605	37.102	0,01	Public Power (Greece)	GR	EUR	236	1.808	0,00
Inpex	JP	JPY	3.133	35.652	0,01	ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	420	984	0,00
United Tractors	ID	IDR	14.831	29.441	0,01	TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	159.337	2	0,00
EQT	US	USD	748	28.674	0,01					7.845,857	1,91
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	30.949	28.375	0,01	Materiales					
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	25.578	24.793	0,01	Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	901.852	834.111	0,20
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	24.073	24.206	0,01	LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	700.724	664.143	0,16
Iwatani	JP	JPY	588	22.430	0,01	Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	266.414	282.300	0,07
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	22.569	18.751	0,00	FMC	US	USD	1.882	241.062	0,06
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	25.717	17.580	0,00	Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	187.954	196.344	0,05
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	18.996	15.972	0,00	ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	196.387	171.266	0,04
Denbury	US	USD	226	14.193	0,00	Air Liquide	FR	EUR	1.023	169.201	0,04
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	11.992	9.773	0,00	Bail	US	USD	2.155	168.883	0,04
S-Oil	KR	KRW	97	7.619	0,00	CF Industries Holdings	US	USD	1.661	155.542	0,04
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	345	6.558	0,00	ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	164.474	154.471	0,04
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	9.272	4.639	0,00	First Quantum Minerals	CA	CAD	5.049	140.538	0,03
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	508	4.104	0,00	Ecolab	US	USD	788	129.315	0,03
China Oilfield Services	CN	HKD	1.681	1.646	0,00	BHP Group	AU	AUD	3.530	114.238	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	3.594	1.642	0,00	Arcelormittal	LU	EUR	4.020	113.012	0,03
China Suntain Green Energy	CN	HKD	2.881	1.551	0,00	Rio Tinto	GB	GBP	1.335	90.834	0,02
Green Earth Institute	JP	JPY	252	1.535	0,00	Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	94.418	90.701	0,02
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	168	745	0,00	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	521	83.743	0,02
Gazprom (USD)*	RU	USD	13.716	0	0,00	JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	86.223	83.257	0,02
				5.377,637	1,31	DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	80.398	75.545	0,02
						Sika	CH	CHF	243	71.470	0,02
						LafargeHolcim	CH	CHF	147	70.357	0,02
						Fresnillo	MX	GBP	7.475	69.122	0,02
						Newmont	US	USD	937	65.743	0,02
Empresas de servicios públicos						Yara International	NO	NOK	1.306	63.829	0,02
Greencoat Renewables	IE	EUR	1.642,072	1.937,646	0,47	JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	67.485	63.562	0,02
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	806.700	1.298,741	0,32	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	27.794	61.849	0,02
US Solar Fund	GB	USD	1.181,674	1.008,137	0,24	West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	68.093	58.581	0,01
NextEra Energy	US	USD	4.896	335.334	0,08	NOF	JP	JPY	1.607	58.079	0,01
Exelon	US	USD	5.113	232.132	0,06	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	424	56.249	0,01
Engie	FR	EUR	20.360	230.516	0,06	UPM-Kymmene	FI	EUR	1.661	54.875	0,01
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	123.510	145.217	0,04	Centamin	GB	GBP	49.484	54.043	0,01
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	156.648	127.231	0,03	Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	59.115	47.095	0,01
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	136.770	124.764	0,03	Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	48.281	44.624	0,01
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	130.557	120.061	0,03	Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	51.329	42.756	0,01
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	125.548	117.982	0,03	Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	43.763	41.818	0,01
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	96.215	115.626	0,03	Rio Tinto	AU	AUD	516	39.361	0,01
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	142.709	115.032	0,03	Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	37.730	35.982	0,01
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	108.021	110.181	0,03	ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	33.281	34.001	0,01
Enel	IT	EUR	17.524	108.965	0,03	Mineral Resources	AU	AUD	858	33.822	0,01
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	106.419	92.520	0,02	Bail 2.875% 15/08/2030	US	USD	41.839	33.388	0,01
Hawaiian Electric Industries	US	USD	1.952	77.586	0,02	Siam Cement (F)	TH	THB	3.255	33.327	0,01
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	87.989	72.801	0,02	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	9.678	32.488	0,01
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	68.256	66.545	0,02	Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	31.796	30.156	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	70.197	65.747	0,02	CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	30.091	29.009	0,01
National Grid	GB	GBP	4.367	62.184	0,02	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	4.170	27.195	0,01
Public Service Enterprise Group	US	USD	886	59.255	0,01	Nissan Chemical	JP	JPY	523	26.648	0,01
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	64.001	57.867	0,01	Steel Dynamics	US	USD	321	26.466	0,01
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	70.138	57.076	0,01	PTT Global Chemical	TH	THB	18.087	25.008	0,01
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	56.141	56.890	0,01	Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	30.091	24.331	0,01

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
International Flavors & Fragrances	US	USD	200	23.607	0,01	IMCD	NL	EUR	614	93.762	0,02
IGO	AU	AUD	2.665	23.600	0,01	FedEx	US	USD	473	91.080	0,02
Evolution Mining	AU	AUD	8.576	23.373	0,01	MISUMI Group	JP	JPY	3.694	89.378	0,02
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	30.091	23.289	0,01	Ferguson	GB	GBP	697	84.334	0,02
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	558	22.698	0,01	Clifford 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	88.842	79.785	0,02
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	27.471	22.360	0,01	Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.311	73.841	0,02
Air Water	JP	JPY	1.686	21.487	0,01	Recruit Holdings	JP	JPY	2.087	73.457	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.559	20.648	0,01	DDC	IE	GBP	1.005	72.865	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3.051	19.868	0,00	SKF	SE	SEK	4.527	71.119	0,02
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	18.865	19.068	0,00	Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	85.951	70.736	0,02
BHP Group	AU	GBP	576	18.705	0,00	Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	81.633	70.581	0,02
BlueScope Steel	AU	AUD	1.341	18.475	0,00	United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	74.920	69.400	0,02
Albemarle	US	USD	94	17.860	0,00	ITT	US	USD	1.009	69.019	0,02
Avia Avian	ID	IDR	313.819	16.827	0,00	Bilfinger	DE	EUR	1.729	66.841	0,02
Denka	JP	JPY	629	16.189	0,00	Airbus	FR	EUR	616	65.033	0,02
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	18.996	16.084	0,00	Allouge	IE	USD	579	64.188	0,02
Anglo American	GB	ZAR	323	13.877	0,00	Bouygues	FR	EUR	1.935	63.577	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	435	13.457	0,00	Techntron Industries	HK	HKD	4.915	62.945	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	1.023	13.397	0,00	Volvo (B)	SE	SEK	3.977	60.977	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2.829	13.267	0,00	Generac Holdings	US	USD	279	60.956	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	2.553	11.973	0,00	Advanced Drainage Systems	US	USD	609	60.856	0,01
Kaneka	JP	JPY	439	11.268	0,00	Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	72.673	58.889	0,01
DIC	JP	JPY	582	10.659	0,00	Randstad	NL	EUR	1.081	54.980	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	326	10.349	0,00	Semperit Holdings	AT	EUR	2.372	54.799	0,01
Indocement Tunggul Prakarsa (A)	ID	IDR	15.070	10.344	0,00	Armstrong World Industries	US	USD	656	54.287	0,01
Victrex	GB	GBP	470	10.240	0,00	Heijmans	NL	EUR	4.107	53.726	0,01
Scientex	MY	MYR	11.183	9.287	0,00	Signify	NL	EUR	1.311	53.243	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	10.270	9.092	0,00	Latour Investment (B)	SE	SEK	2.045	52.071	0,01
Formosa Plastics	TW	TWD	2.521	8.547	0,00	CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	60.183	51.801	0,01
UltraTech Cement	IN	INR	102	8.358	0,00	Skanska (B)	SE	SEK	2.804	51.421	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	6.031	8.077	0,00	Mitsubishi Electric	JP	JPY	5.101	51.239	0,01
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	382	7.569	0,00	Cummins	US	USD	278	51.152	0,01
LG Chem	KR	KRW	17	6.801	0,00	Danielli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	2.448	49.819	0,01
Amyris	US	USD	1.994	6.795	0,00	Central Japan Railway	JP	JPY	406	48.879	0,01
South32	AU	AUD	2.089	6.726	0,00	Peab	SE	SEK	5.327	48.733	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	523	6.484	0,00	Hochtief	DE	EUR	823	47.847	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1.141	5.897	0,00	Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	45.137	44.874	0,01
Taiheji Cement	JP	JPY	356	5.525	0,00	Uber Technologies	US	USD	1.397	42.901	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	132	5.515	0,00	Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	50.307	41.048	0,01
C Uyemura	JP	JPY	117	5.185	0,00	Secom	JP	JPY	609	41.002	0,01
Skshu Paint (A)	CN	CNY	397	4.239	0,00	Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	30.091	40.964	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	7.992	3.833	0,00	Daijin Industries	JP	JPY	275	40.769	0,01
POSCO	KR	KRW	13	2.897	0,00	Legrand	FR	EUR	450	38.181	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	960	2.674	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	596	37.394	0,01
Anhui Conch Cement	CN	CNY	456	2.602	0,00	Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	45.137	36.257	0,01
Toyo Gosei	JP	JPY	33	2.345	0,00	International Container Terminal Services	PH	PHP	9.251	36.257	0,01
Indorama Ventures	TH	THB	1.849	2.311	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	1.843	34.641	0,01
Kureha	JP	JPY	31	2.258	0,00	Plug Power	US	USD	1.557	32.845	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	5.043	2.113	0,00	Ayala	PH	PHP	2.444	32.760	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	4.322	2.065	0,00	THK	JP	JPY	1.664	32.192	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	15	1.684	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	11.443	32.152	0,01
ADEKA	JP	JPY	91	1.674	0,00	BOC Aviation	SG	HKD	4.195	31.400	0,01
Blackstone Minerals	AU	AUD	5.785	1.421	0,00	JGC	JP	JPY	2.897	31.302	0,01
Pacific Metals	JP	JPY	48	1.296	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	877	28.136	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	34	1.050	0,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	11.455	27.557	0,01
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	95	941	0,00	Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	23.861	26.985	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	924	616	0,00	AMETEK	US	USD	210	25.653	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	2	294	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5.281	24.811	0,01
TSRC	TW	TWD	240	248	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	649	22.465	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	48	248	0,00	UT Group	JP	JPY	987	21.543	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	575	124	0,00	Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	22.764	20.424	0,00
Polysar*	RU	USD	18	0	0,00	RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	16.550	20.202	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	2.467	0	0,00	Epiroc (B)	SE	SEK	1.203	20.151	0,00
				5.893.500	1,43	AGC	JP	JPY	558	20.080	0,00
Empresas industriales						Arwana Citramulia	ID	IDR	276.662	18.936	0,00
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	864.813	428.003	0,10	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	25.425	18.880	0,00
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	427.018	379.385	0,09	CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	20.165	18.807	0,00
RELX	GB	GBP	12.461	355.606	0,09	Airports of Thailand	TH	THB	9.905	18.271	0,00
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	812.000	296.315	0,07	XPO Logistics	US	USD	345	18.108	0,00
Howmet Aerospace	US	USD	8.912	295.431	0,07	Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	19.903	17.230	0,00
Woodward	US	USD	2.474	266.898	0,06	SM	US	USD	122	16.918	0,00
RELX	GB	EUR	8.489	241.585	0,06	Industries of Qatar	QA	QAR	3.211	15.739	0,00
TransUnion	US	USD	2.539	215.781	0,05	Makita	JP	JPY	550	15.715	0,00
Walters Kluwer	NL	EUR	2.149	207.527	0,05	Rakul	JP	JPY	766	15.532	0,00
Union Pacific	US	USD	869	195.894	0,05	China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	16.908	15.317	0,00
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	225.630	190.923	0,05	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	923	15.119	0,00
Experian	IE	GBP	5.412	180.208	0,04	East Japan Railway	JP	JPY	301	15.074	0,00
Rentokil Initial	GB	GBP	27.165	178.173	0,04	National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	13.541	15.051	0,00
Wizz Air Holdings	CH	GBP	4.627	175.205	0,04	Miura	JP	JPY	661	13.318	0,00
Siemens	DE	EUR	1.475	173.762	0,04	NARI Technology (A)	CN	CNY	2.691	12.344	0,00
Hitachi	JP	JPY	3.471	156.789	0,04	Downer EDI	AU	AUD	3.283	12.261	0,00
Sandvik	SE	SEK	7.529	137.143	0,03	Japan Airlines	JP	JPY	776	12.250	0,00
Bunzl	GB	GBP	3.607	133.480	0,03	Hazama Ando	JP	JPY	1.652	10.957	0,00
Norfolk Southern	US	USD	524	130.671	0,03	Nabtesco	JP	JPY	476	10.537	0,00
Elis	FR	EUR	9.084	124.912	0,03	CKD	JP	JPY	818	10.280	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	4.946	120.129	0,03	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	1.542	9.756	0,00
CSX	US	USD	3.562	117.404	0,03	Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	42.960	9.733	0,00
Parker-Hannifin	US	USD	441	116.397	0,03	Nippon Express Holdings	JP	JPY	166	9.340	0,00
HomeServe	GB	GBP	9.643	113.047	0,03	Gemadep	VN	VND	4.019	9.035	0,00
United Parcel Service	US	USD	633	110.196	0,03	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	4.171	8.985	0,00
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	130.674	107.223	0,03	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	1.316	8.322	0,00
National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	88.627	102.321	0,02	Visional	JP	JPY	155	8.273	0,00
Brenntag	DE	EUR	1.372	101.430	0,02	Grand Venture Technology	SG	SGD	12.209	8.232	0,00
Teleperformance	FR	EUR	295	101.179	0,02	Owens Corning	US	USD	92	8.042	0,00
Toro	US	USD	1.286	99.597	0,02	Ushio	JP	JPY	633	7.927	0,00
ITOCU	JP	JPY	3.372	97.327	0,02	Surya Pertiwi	ID	IDR	184.997	7.404	0,00
Equifax	US	USD	494	96.544	0,02	CTOS Digital	MY	MYR	22.354	7.345	0,00
CoStar Group	US	USD	1.529	94.446	0,02	Sime Darby	MY	MYR	14.287	7.278	0,00
						Weichai Power (H)	CN	HKD	5.355	7.117	0,00
						AO Smith	US	USD	126	7.074	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	2.739	6.588	0,00	Fiserv	US	USD	1.127	108.242	0,03
Techno Smart	JP	JPY	629	6.312	0,00	Alten	FR	EUR	799	103.323	0,03
Management Solutions	JP	JPY	183	6.299	0,00	Applied Materials	US	USD	903	97.582	0,02
Business Online	TH	THB	18.104	6.210	0,00	Broadridge Financial Solutions	US	USD	697	97.035	0,02
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	6.109	6.116	0,00	SUSE	DE	EUR	2.990	92.875	0,02
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	227	6.078	0,00	VMware	US	USD	857	89.783	0,02
DL E&C	KR	KRW	134	6.038	0,00	VeriSign	US	USD	501	86.459	0,02
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.056	5.851	0,00	Broadcom	US	USD	160	86.104	0,02
Komatsu	JP	JPY	263	5.607	0,00	Zendesk	US	USD	683	80.717	0,02
Takuma	JP	JPY	512	5.507	0,00	Nexi	IT	EUR	8.505	80.138	0,02
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	2.009	5.492	0,00	Corning	US	USD	2.293	78.743	0,02
Grab Holdings	SG	USD	1.903	5.436	0,00	Envestnet	US	USD	1.015	77.078	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	8.684	5.414	0,00	Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	102.017	74.923	0,02
Central Glass	JP	JPY	306	5.399	0,00	Juniper Networks	US	USD	2.418	74.442	0,02
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	414	5.338	0,00	Z Holdings	JP	JPY	19.553	74.045	0,02
Nihon Flush	JP	JPY	741	5.241	0,00	Scout24	DE	EUR	1.212	73.445	0,02
Mirait Holdings	JP	JPY	390	5.232	0,00	Temenos	CH	CHF	755	73.205	0,02
NSK	JP	JPY	983	5.229	0,00	Genpact	US	USD	1.832	71.077	0,02
Cebu Air	PH	PHP	6.062	4.860	0,00	Shimadzu	JP	JPY	2.212	69.830	0,02
Toyo Engineering	JP	JPY	1.081	4.856	0,00	SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	87.815	69.321	0,02
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	325	4.782	0,00	Oracle	US	USD	945	67.358	0,02
Samsung C&T	KR	KRW	54	4.687	0,00	Cognex	US	USD	1.006	66.165	0,02
Frencken Group	MY	SGD	4.451	4.345	0,00	F5 Networks	US	USD	382	62.601	0,02
NARI Technology (A)	CN	CNY	876	4.016	0,00	Aveva Group	GB	GBP	2.583	61.814	0,02
China Railway Group	CN	CNY	3.974	4.016	0,00	SS&C Technologies Holdings	US	USD	983	60.395	0,01
Pilot	JP	JPY	102	3.984	0,00	Computacenter	GB	GBP	1.869	59.674	0,01
Cebu Air	PH	PHP	4.037	3.236	0,00	Pegasystems	US	USD	811	58.863	0,01
Circulation	JP	JPY	171	3.163	0,00	Ping Identity Holding	US	USD	2.307	58.607	0,01
China Railway Group (H)	CN	HKD	4.682	3.116	0,00	Logitech International	CH	CHF	926	58.243	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	10.740	3.101	0,00	Ordina	NL	EUR	12.847	56.333	0,01
JTOWER	JP	JPY	64	2.917	0,00	MongoDB	US	USD	157	55.397	0,01
Koentec	KR	KRW	439	2.774	0,00	Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	46.467	54.988	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	5.103	2.532	0,00	TDK	JP	JPY	1.829	54.664	0,01
CITIC	CN	HKD	2.161	2.132	0,00	NAVER	KR	KRW	255	54.634	0,01
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	36	2.097	0,00	Programas informáticos	DE	EUR	1.839	54.333	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.681	2.065	0,00	Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	81.770	54.241	0,01
Namuna Shipbuilding	JP	JPY	794	2.055	0,00	S&T	AT	EUR	3.255	52.727	0,01
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	31	1.807	0,00	Siltronic	DE	EUR	576	51.662	0,01
Cardig Aero Services	ID	IDR	74.190	1.717	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	601	50.632	0,01
Air China (H)	CN	HKD	2.641	1.701	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	43.737	48.508	0,01
China Southern Airlines	CN	CNY	1.813	1.682	0,00	Dip	JP	JPY	1.503	47.458	0,01
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	504	1.365	0,00	Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	67.821	46.391	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.921	1.024	0,00	Western Digital	US	USD	913	46.390	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	106	968	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	798	45.744	0,01
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1.298	945	0,00	Datadog	US	USD	371	44.852	0,01
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	264	833	0,00	Flex	US	USD	2.766	44.589	0,01
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	480	717	0,00	Esprinet	IT	EUR	4.746	42.077	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	204	557	0,00	Rohm	JP	JPY	599	40.574	0,01
Shibaura Machine	JP	JPY	23	535	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	1.467	40.049	0,01
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	56	349	0,00	SolarEdge Technologies	IL	USD	163	39.576	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	432	283	0,00	Hewlett Packard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	37.730	38.178	0,01
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	84	175	0,00	Entegris	US	USD	351	37.878	0,01
				9.646.779	2,34	IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	42.321	37.620	0,01
						Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	41.120	35.943	0,01
						Azbil	JP	JPY	1.199	35.200	0,01
						Lumentum Holdings	US	USD	444	34.931	0,01
						GoDaddy	US	USD	437	34.074	0,01
						Ciena	US	USD	589	31.656	0,01
						Atlassian	AU	USD	133	29.848	0,01
						Sansan	JP	JPY	3.085	28.972	0,01
						ZipRecruiter	US	USD	1.282	28.366	0,01
						Nutanix (A)	US	USD	1.158	28.344	0,01
						Dynatrace	US	USD	710	26.797	0,01
						Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	594	26.577	0,01
						Elastic	US	USD	349	26.446	0,01
						Justsystems	JP	JPY	600	25.210	0,01
						Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	30.091	24.954	0,01
						PagerDuty	US	USD	850	23.843	0,01
						Global Payments	US	USD	175	23.277	0,01
						Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	20.689	22.724	0,01
						Fujitsu	JP	JPY	148	21.296	0,01
						Obic	JP	JPY	146	20.763	0,01
						Riken Keiki	JP	JPY	635	19.282	0,00
						Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	443	19.159	0,00
						Inari Amertron	MY	MYR	28.915	17.782	0,00
						Infosys ADR	IN	USD	928	17.658	0,00
						FPT	VN	VND	3.698	16.046	0,00
						NEC	JP	JPY	429	16.027	0,00
						AEM Holdings	SG	SGD	4.804	15.799	0,00
						Concentrix	US	USD	102	15.685	0,00
						SEEK	AU	AUD	822	15.589	0,00
						ON Semiconductor	US	USD	299	15.240	0,00
						Autohome ADR (A)	CN	USD	543	15.165	0,00
						Keyence	JP	JPY	39	15.012	0,00
						Yokogawa Electric	JP	JPY	918	14.115	0,00
						Advantech	TW	TWD	1.187	14.067	0,00
						Visera Technologies	TW	TWD	1.060	13.899	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	4.202	13.758	0,00
						TDXC ADR	SG	USD	1.046	13.557	0,00
						DocuSign	US	USD	163	13.113	0,00
						Ulvac	JP	JPY	333	12.687	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.317	12.676	0,00
						m-up Holdings	JP	JPY	1.475	11.245	0,00
						Metrodata Electronics	ID	IDR	223.166	10.442	0,00
						giffie	JP	JPY	1.307	10.061	0,00
						Shibaura Electronics	JP	JPY	227	10.033	0,00
						Fabrinet	TH	USD	101	9.764	0,00
						Delta Electronics	TW	TWD	1.081	8.647	0,00
						UMS Holdings	SG	SGD	10.387	8.509	0,00
						Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	6.452	8.077	0,00

Tecnologías de la información

Apple	US	USD	18.972	2.908.283	0,71	Lumentum Holdings	US	USD	444	34.931	0,01
Microsoft	US	USD	9.284	2.503.218	0,61	GoDaddy	US	USD	437	34.074	0,01
Alphabet (A)	US	USD	401	886.066	0,22	Ciena	US	USD	589	31.656	0,01
Alphabet	US	USD	311	693.668	0,17	Atlassian	AU	USD	133	29.848	0,01
Nvidia	US	USD	3.130	574.519	0,14	Sansan	JP	JPY	3.085	28.972	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	31.991	555.233	0,13	ZipRecruiter	US	USD	1.282	28.366	0,01
SAP	DE	EUR	5.317	518.735	0,13	Nutanix (A)	US	USD	1.158	28.344	0,01
MasterCard	US	USD	1.411	493.677	0,12	Dynatrace	US	USD	710	26.797	0,01
Facebook (A)	US	USD	2.442	477.578	0,12	Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	594	26.577	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	9.000	457.477	0,11	Elastic	US	USD	349	26.446	0,01
Sage Group	GB	GBP	47.197	415.041	0,10	Justsystems	JP	JPY	600	25.210	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	7.926	355.646	0,09	Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	30.091	24.954	0,01
Salesforce.com	US	USD	1.860	321.336	0,08	PagerDuty	US	USD	850	23.843	0,01
Roper Technologies	US	USD	706	314.928	0,08	Global Payments	US	USD	175	23.277	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	11.405	313.071	0,08	Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	20.689	22.724	0,01
Capgemini	FR	EUR	1.553	304.497	0,07	Fujitsu	JP	JPY	148	21.296	0,01
Intel	US	USD	7.005	295.510	0,07	Obic	JP	JPY	146	20.763	0,01
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	228.534	213.964	0,05	Riken Keiki	JP	JPY	635	19.282	0,00
Qualcomm	US	USD	1.564	213.758	0,05	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	443	19.159	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	27.653	209.338	0,05	Inari Amertron	MY	MYR	28.915	17.782	0,00
Advanced Micro Devices	US	USD	2.469	207.005	0,05	Infosys ADR	IN	USD	928	17.658	0,00
Adobe	US	USD	533	204.189	0,05	FPT	VN	VND	3.698	16.046	0,00
Square (A)	US	USD	1.977	196.651	0,05	NEC	JP	JPY	429	16.027	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	2.022	194.604	0,05	AEM Holdings	SG	SGD	4.804	15.799	0,00
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	211.027	183.982	0,04	Concentrix	US	USD	102	15.685	0,00
NXP Semiconductors	NL	USD	1.074	178.570	0,04	SEEK	AU	AUD	822	15.589	0,00
ServiceNow	US	USD	359	167.247	0,04	ON Semiconductor	US	USD	299	15.240	0,00
CDW	US	USD	1.005	159.553	0,04	Autohome ADR (A)	CN	USD	543	15.165	0,00
Accenture	IE	USD	546	159.209	0,04	Keyence	JP	JPY	39	15.012	0,00
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.985	155.174	0,04	Yokogawa Electric	JP	JPY	918	14.115	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	19.719	151.399	0,04	Advantech	TW	TWD	1.187	14.067	0,00
Edenred	FR	EUR	3.034	145.731	0,04	Visera Technologies	TW	TWD	1.060	13.899	0,00
SK Hynix	KR	KRW	1.724	145.162	0,04	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	4.202	13.758	0,00
MediaTek	TW	TWD	5.419	144.001	0,03	TDCX ADR	SG	USD	1.046	13.557	0,00
Worldline (France)	FR	EUR	3.674	139.057	0,03	DocuSign	US	USD	163	13.113	0,00
International Business Machines	US	USD	1.048	133.333	0,03	Ulvac	JP	JPY	333	12.687	0,00
Infsys	IN	INR	6.343	123.015	0,03	ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.317	12.676	0,00
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	US	USD	139.692	122.647	0,03	m-up Holdings	JP	JPY	1.475	11.245	0,00
Micron Technology	US	USD	1.771	117.805	0,03	Metrodata Electronics	ID	IDR	223.166	10.442	0,00
Marvell Technology	US	USD	2.018	115.359	0,03	gitee	JP	JPY	1.307	10.061	0,00
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	136.313	113.867	0,03	Shibaura Electronics	JP	JPY	227	10.033	0,00
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	133.174	113.823	0,03	Fabrinet	TH	USD	101	9.764	0,00
Workday (A)	US	USD	547	110.818	0,03	Delta Electronics	TW	TWD	1.081	8.647	0,00
TE Connectivity	US	USD	917	110.663	0,03	UMS Holdings	SG	SGD	10.387	8.509	0,00
						Max Yee Group Holdings	CN	USD	4	8.077	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Kakao	KR	KRW	118	7.930	0,00	Li Ning	CN	HKD	10.341	77.462	0,02
Argo Graphics	JP	JPY	337	7.668	0,00	Marriott Vacations World. -2.00% 15/01/2026	US	USD	75.653	77.337	0,02
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.797	7.656	0,00	McDonald's	US	USD	319	76.153	0,02
Affirm Holdings	US	USD	241	7.077	0,00	Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	665	74.935	0,02
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	35.361	6.601	0,00	Kering	FR	EUR	145	74.590	0,02
SEMITEC	JP	JPY	136	6.482	0,00	VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	74.106	74.477	0,02
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	11.690	6.406	0,00	Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	82.965	71.308	0,02
RS Technologies	JP	JPY	133	5.970	0,00	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	743	70.896	0,02
Kuaishou Technology	CN	HKD	751	5.935	0,00	Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	80.659	70.708	0,02
SHIFT	JP	JPY	32	5.837	0,00	Dollar Tree	US	USD	436	68.300	0,02
VS Industry	MY	MYR	24.823	5.381	0,00	Entain	GB	GBP	3.744	67.804	0,02
Wiwynn	TW	TWD	163	5.334	0,00	News Corp	US	USD	3.467	67.159	0,02
Powertech Technology	TW	TWD	1.681	5.042	0,00	Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	5.096	66.302	0,02
Plaid	JP	JPY	561	4.940	0,00	MFE-MediaForEurope	IT	EUR	74.401	65.250	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	5.043	4.680	0,00	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	11.622	63.460	0,02
Shinko Electric Industries	JP	JPY	110	4.616	0,00	MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	73.938	63.369	0,02
Silergy	CN	TWD	52	4.476	0,00	Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	82.413	63.267	0,02
SUNeVision Holdings	HK	HKD	5.567	4.390	0,00	Informa	GB	GBP	9.211	63.120	0,02
Elite Material	TW	TWD	600	4.273	0,00	Chipotle Mexican Grill	US	USD	42	58.993	0,01
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	152	4.210	0,00	Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	71.641	57.058	0,01
Henнге KK	JP	JPY	525	4.067	0,00	InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	49.166	56.979	0,01
Digital Garage	JP	JPY	127	4.041	0,00	NetEase	CN	HKD	3.061	56.642	0,01
SKP Resources	MY	MYR	12.399	4.038	0,00	DR Horton	US	USD	827	56.153	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	655	3.623	0,00	Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	5.368	55.579	0,01
D&O Green Technologies	MY	MYR	4.261	3.622	0,00	Airbnb	US	USD	364	55.050	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	248	3.464	0,00	SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	57.550	55.016	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	480	3.262	0,00	Autoliv	SE	USD	769	54.984	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	255	3.255	0,00	Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	56.141	54.857	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	335	3.231	0,00	Yamaha	JP	JPY	1.477	54.388	0,01
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.259	2.994	0,00	Genm Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	68.034	53.386	0,01
Nippon Systemware	JP	JPY	171	2.915	0,00	NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	62.884	53.283	0,01
Yappli	JP	JPY	230	2.854	0,00	Darden Restaurants	US	USD	417	53.145	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	6	2.558	0,00	Bellway	GB	GBP	1.764	51.301	0,01
Chicony Electronics	TW	TWD	960	2.545	0,00	Oriental Land	JP	JPY	353	51.250	0,01
SiteMinder	AU	AUD	668	2.122	0,00	InterContinental Hotels Group	GB	GBP	826	50.947	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	204	2.116	0,00	Autoliv SDR	SE	SEK	677	48.273	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	840	2.075	0,00	Electrolux	SE	SEK	3.296	48.239	0,01
TravelSky Technology	CN	HKD	1.441	2.074	0,00	NVR	US	USD	11	47.899	0,01
Weimob	CN	HKD	2.881	1.637	0,00	Redrow	GB	GBP	7.554	47.566	0,01
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	120	1.546	0,00	Toyota Motor	JP	JPY	2.752	45.399	0,01
GL Sciences	JP	JPY	84	1.518	0,00	Activision Blizzard	US	USD	622	44.966	0,01
Tripod Technology	TW	TWD	360	1.433	0,00	Unieuro	IT	EUR	2.795	44.686	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	240	1.278	0,00	JD.com ADR	CN	USD	736	44.149	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	60	1.063	0,00	MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	52.019	43.633	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	108	1.040	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	5.267	43.204	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	48	1.029	0,00	ANTA Sports Products	CN	HKD	3.897	42.869	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	36	950	0,00	Installed Building Products	US	USD	543	42.636	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	96	899	0,00	Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	51.435	41.953	0,01
Richwave Technology	TW	TWD	120	776	0,00	Trip.com Group ADR	CN	USD	1.747	40.608	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	97	577	0,00	Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	67.800	40.455	0,01
Safie	JP	JPY	45	352	0,00	Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	JP	USD	47.163	40.307	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	4	99	0,00	Tempur Pedic International	US	USD	1.474	39.804	0,01
Yandex*	RU	USD	107	0	0,00	Open House	JP	JPY	1.051	38.919	0,01
				21.066.261	5,12	Service Corp International	US	USD	582	36.899	0,01
Bienes de consumo discrecional						Liberty Media Group (C)	US	USD	588	35.435	0,01
Amazon.com	US	USD	533	1.279.583	0,31	Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	49.862	34.843	0,01
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.351.610	1.245.812	0,30	Bonava	SE	SEK	7.407	34.475	0,01
Tesla	US	USD	950	821.608	0,20	Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	41.791	33.501	0,01
Home Depot	US	USD	1.671	486.458	0,12	Faurecia	FR	EUR	1.462	30.807	0,01
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	394.382	388.834	0,09	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.050	30.160	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	6.104	351.487	0,09	McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	30.949	29.758	0,01
Prosus	NL	EUR	6.415	298.870	0,07	JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	37.730	28.837	0,01
Lowe's Cos	US	USD	1.387	265.509	0,06	Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	30.091	27.719	0,01
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	263.640	241.984	0,06	Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	30.091	27.668	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	355	220.098	0,05	Las Vegas Sands	US	USD	790	27.564	0,01
Dollar General	US	USD	943	215.119	0,05	Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	28.657	27.371	0,01
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	204.974	210.324	0,05	Ryohin Keikaku	JP	JPY	3.109	27.059	0,01
Alibaba Group Holding	CN	HKD	17.000	202.382	0,05	Rinnai	JP	JPY	440	27.018	0,01
Comcast	US	USD	5.053	192.574	0,05	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	2.402	26.569	0,01
Starbucks	US	USD	2.623	188.654	0,05	NetEase ADR	CN	USD	278	25.696	0,01
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	216.758	187.062	0,05	PVH	US	USD	359	25.500	0,01
Nike	US	USD	1.427	171.666	0,04	Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	27.834	25.239	0,01
Puma	DE	EUR	2.354	166.390	0,04	Liberty Sirius Group (C)	US	USD	597	23.976	0,01
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	168.877	164.872	0,04	MakeMyTrip	IN	USD	947	23.598	0,01
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	191.127	146.047	0,04	Naspers	ZA	ZAR	243	23.526	0,01
Booking Holdings	US	USD	65	140.738	0,03	Genting (MYS)	MY	MYR	22.401	22.571	0,01
Sea ADR	SG	USD	1.649	139.036	0,03	Tapestry	US	USD	673	21.519	0,01
Meituan (B)	CN	HKD	6.474	131.067	0,03	Hyundai Motor	KR	KRW	154	21.431	0,01
Burberry Group	GB	GBP	6.779	128.618	0,03	Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	26.886	21.088	0,01
The Interpublic Group of Companies	US	USD	3.893	123.063	0,03	Kadokawa	JP	JPY	872	21.048	0,01
Denso	JP	JPY	2.072	122.793	0,03	Focus Media Information Technology	CN	CNY	23.915	20.032	0,00
Kingfisher	GB	GBP	37.293	112.652	0,03	ABC-Mart	JP	JPY	493	19.546	0,00
Lululemon Athletica	CA	USD	323	111.992	0,03	Coupage	KR	USD	1.534	19.480	0,00
Lowe's Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	128.954	110.230	0,03	Pop Mart International Group	CN	HKD	4.343	18.835	0,00
Sony	JP	JPY	1.291	107.522	0,03	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	23.087	18.305	0,00
Marriott International (A)	US	USD	609	104.978	0,03	Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	34.777	17.987	0,00
JD.com (A)	CN	HKD	3.457	103.652	0,03	Bath & Body Works	US	USD	344	17.582	0,00
Aptiv	IE	USD	978	100.786	0,02	Round One	JP	JPY	1.593	17.078	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	3.692	97.099	0,02	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	9.426	17.067	0,00
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	91.701	92.004	0,02	TXJ	US	USD	272	16.026	0,00
Persimmon	GB	GBP	3.554	89.011	0,02	Burlington Stores	US	USD	80	15.707	0,00
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	119.235	88.973	0,02	Cardlytics	US	USD	462	15.675	0,00
VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	93.993	87.884	0,02	PWR Holdings	AU	AUD	2.205	15.116	0,00
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	104.182	86.776	0,02	Lovisa Holdings	AU	AUD	1.348	14.921	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	13.735	86.518	0,02	Subaru	JP	JPY	991	14.393	0,00
MercadoLibre	AR	USD	87	84.475	0,02	Crystal International Group	HK	HKD	37.745	14.007	0,00
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	61.898	81.025	0,02	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	6.353	13.400	0,00
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	105.208	79.747	0,02	Central Automotive Products	JP	JPY	861	13.218	0,00
						Maruti Suzuki India	IN	INR	134	12.788	0,00
						Bridgestone	JP	JPY	358	12.565	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bristol-Myers Squibb	US	USD	7.825	557.698	0,14
Danaher	US	USD	1.631	396.078	0,10
Novo Nordisk	DK	DKK	3.453	377.053	0,09
Amgen	US	USD	1.351	303.090	0,07
Pfizer	US	USD	6.293	295.135	0,07
Bayer	DE	EUR	4.667	293.534	0,07
Abbott Laboratories	US	USD	2.621	288.156	0,07
Merck	DE	EUR	1.586	280.645	0,07
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	266.121	253.800	0,06
AbbVie	US	USD	1.836	247.988	0,06
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4.070	241.911	0,06
Thermo Fisher Scientific	US	USD	441	234.594	0,06
Stryker	US	USD	1.006	232.846	0,06
Sonova Holding (B)	CH	CHF	557	193.161	0,05
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	180.966	178.638	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	640	167.972	0,04
Boston Scientific	US	USD	4.142	167.891	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.672	166.795	0,04
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	179.876	166.260	0,04
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	158.184	149.828	0,04
ICON	IE	USD	651	142.636	0,03
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	169.303	140.024	0,03
Becton Dickinson	US	USD	554	131.326	0,03
Gilead Sciences	US	USD	2.143	122.047	0,03
CVS Health	US	USD	1.231	114.192	0,03
STERIS	US	USD	504	108.620	0,03
Qiagen (DE)	NL	EUR	2.398	105.593	0,03
Anthem	US	USD	217	105.435	0,03
GlaxoSmithKline	GB	GBP	4.659	99.850	0,02
CSL	AU	AUD	540	98.993	0,02
Baxter International	US	USD	1.426	97.336	0,02
IQVIA Holdings	US	USD	449	95.240	0,02
Olympus	JP	JPY	5.349	91.190	0,02
McKesson	US	USD	301	90.042	0,02
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	93.993	86.808	0,02
Roche Holding (B)	CH	CHF	218	83.692	0,02
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	105.552	83.547	0,02
Astellas Pharma	JP	JPY	5.477	79.561	0,02
HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	76.907	75.236	0,02
ResMed	US	USD	380	74.377	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.139	73.846	0,02
Horizon Therapeutics	US	USD	747	71.436	0,02
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	68.776	63.978	0,02
Avantor	US	USD	2.073	63.475	0,02
Tecan Group	CH	CHF	211	60.928	0,01
Charles River Laboratories International	US	USD	260	60.888	0,01
Insulet	US	USD	264	60.778	0,01
Dexcom	US	USD	150	60.460	0,01
Gerresheimer	DE	EUR	885	58.837	0,01
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	72.902	57.614	0,01
Synlab	DE	EUR	3.998	56.730	0,01
HCA Healthcare	US	USD	258	53.891	0,01
Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	62.884	51.191	0,01
Straumann Holdings	CH	CHF	434	49.393	0,01
Grifols ADP	ES	USD	4.702	48.811	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	68.176	48.569	0,01
Eisai	JP	JPY	1.130	47.058	0,01
Chemometec	DK	DKK	430	46.634	0,01
Orion	FI	EUR	1.220	45.682	0,01
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	49.819	45.522	0,01
AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	50.307	43.791	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	1.294	43.748	0,01
Ambea	SE	SEK	8.654	41.995	0,01
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	43.558	41.682	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	1.844	41.425	0,01
Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	37.730	35.849	0,01
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	30.091	34.742	0,01
Align Technology	US	USD	106	30.746	0,01
Elekta	SE	SEK	4.658	30.080	0,01
Novartis	CH	CHF	351	29.618	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	4.122	29.499	0,01
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	30.091	27.694	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	296.431	27.247	0,01
Chularat Hospital	TH	THB	212.575	22.955	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	385	21.051	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	617	19.615	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	6.390	19.138	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	11.894	18.652	0,00
Rajthanee Hospital	TH	THB	19.460	18.041	0,00
Cochlear	AU	AUD	114	17.787	0,00
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.238	16.178	0,00
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.217	16.178	0,00
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	506	13.988	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	233	12.871	0,00
Tsumura	JP	JPY	541	12.759	0,00
Otsuka Holdings	JP	JPY	377	12.130	0,00
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	12.037	10.638	0,00
Change Healthcare	US	USD	447	10.012	0,00
Guardant Health	US	USD	145	8.835	0,00
Figs (A)	US	USD	542	8.360	0,00
Humana	US	USD	18	7.820	0,00
Outset Medical	US	USD	218	7.478	0,00
JMDC	JP	JPY	107	5.064	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	6.013	4.898	0,00
Medivie Technology	CN	HKD	3.988	4.452	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	33.821	3.627	0,00
Embeco	US	USD	114	3.231	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	161	3.037	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5.283	2.641	0,00
Pharmaron Beijing	CN	HKD	204	2.448	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	2.305	2.343	0,00
Jiann Laboratories China	CN	CNY	96	1.365	0,00
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	86	1.243	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	132	1.228	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	840	1.113	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	84	1.072	0,00
HEALIOS KK	JP	JPY	137	750	0,00
Immutep	AU	AUD	2.860	650	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	36	530	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	300	526	0,00
				12.823,978	3,12

Servicios financieros

Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	303.485	2.196.624	0,53
Taylor Maritime Investment	HK	USD	1.375.419	1.944.839	0,47
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	1.229.111	1.152.113	0,28
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1.146.248	1.097.007	0,27
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	1.007.411	1.003.625	0,24
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	949.883	891.196	0,22
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	11.354	817.970	0,20
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	840.782	798.862	0,19
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	2.043	634.189	0,15
JPMorgan Chase	US	USD	5.094	590.292	0,14
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	531.730	542.453	0,13
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	36.286	521.687	0,13
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	524.775	506.027	0,12
Bank of America	US	USD	13.574	470.833	0,11
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	336.846	418.237	0,10
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	277.259	386.194	0,09
AIA Group	HK	HKD	32.905	308.526	0,07
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	328.977	307.489	0,07
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	332.415	305.876	0,07
Sacl Energy Efficiency Income	GB	GBP	205.643	298.212	0,07
BlackRock	US	USD	458	279.973	0,07
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	286.319	276.016	0,07
Bank Central Asia	ID	IDR	506.286	269.334	0,07
Prudential	GB	GBP	22.307	268.680	0,07
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	224.564	265.291	0,06
Marsh & McLennan	US	USD	1.644	260.079	0,06
St James's Place	GB	GBP	16.562	256.362	0,06
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	277.046	250.138	0,06
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	308.413	243.994	0,06
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	269.477	241.382	0,06
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	268.225	235.640	0,06
Barclays	GB	GBP	132.128	233.518	0,06
Morgan Stanley	US	USD	2.946	231.254	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	269.944	228.623	0,06
AXA	FR	EUR	8.887	226.258	0,05
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.352	224.750	0,05
Wells Fargo	US	USD	5.204	221.138	0,05
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	167.217	217.362	0,05
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	226.754	216.556	0,05
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	9.975	208.912	0,05
HDFC Bank	IN	INR	12.191	208.836	0,05
Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	222.168	205.060	0,05
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	216.260	203.573	0,05
DBS Group Holdings	SG	SGD	8.717	202.554	0,05
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	215.910	200.804	0,05
US Bancorp	US	USD	4.199	197.768	0,05
MetLife	US	USD	3.062	196.290	0,05
Allianz	DE	EUR	906	195.919	0,05
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	200.687	195.278	0,05
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	166.406	191.902	0,05
United Overseas Bank	SG	SGD	9.078	186.320	0,05
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	147.438	179.297	0,04
Travelers	US	USD	1.053	173.629	0,04
SCOR	FR	EUR	6.421	173.362	0,04
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	176.066	165.313	0,04
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	173.522	156.001	0,04
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	162.248	149.832	0,04
Northern Trust	US	USD	1.400	141.635	0,03
Progressive	US	USD	1.341	138.400	0,03
Legal & General Group	GB	GBP	45.155	135.754	0,03
Voya Financial	US	USD	2.185	133.964	0,03
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	148.109	133.784	0,03
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.524	130.606	0,03
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	126.598	129.921	0,03
3i Group	GB	GBP	8.204	129.639	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	405.814	128.957	0,03
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	140.459	128.228	0,03
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	130.247	127.514	0,03
Citigroup	US	USD	2.623	122.510	0,03
American International Group	US	USD	2.144	121.912	0,03
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	113.480	120.730	0,03
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	92.975	115.396	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.629	114.093	0,03
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	130.917	113.204	0,03
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	114.626	113.031	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	137.551	108.736	0,03
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	90.390	107.878	0,03
UBS Group	CH	CHF	6.357	103.719	0,03
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	12.031	102.110	0,02
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	81.719	101.040	0,02
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	105.456	100.943	0,02
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	111.004	99.581	0,02
Blackstone Group	US	USD	976	99.054	0,02
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	103.163	93.442	0,02
NN Group	NL	EUR	1.961	92.056	0,02
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	98.514	90.861	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	97.492	90.510	0,02	Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	28.071	36.944	0,01
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	97.936	90.404	0,02	Bank OZK	US	USD	980	36.930	0,01
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	98.005	90.177	0,02	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	29.687	36.771	0,01
Discover Financial Services	US	USD	824	90.103	0,02	Admiral Group	GB	GBP	1.207	36.339	0,01
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	149.014	90.060	0,02	Suncorp Group	AU	AUD	4.659	36.088	0,01
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	79.092	87.995	0,02	Motability Operations 2.125% 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	35.655	35.841	0,01
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	105.552	87.632	0,02	London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	33.082	35.788	0,01
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	92.975	86.275	0,02	LeasePlan 0.25% 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	38.862	35.696	0,01
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	80.675	85.848	0,02	Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	42.083	34.513	0,01
Chailase Holding	TW	TWD	11.221	85.249	0,02	Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	36.480	33.992	0,01
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	94.325	84.549	0,02	Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	5.341	33.964	0,01
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	99.156	83.784	0,02	Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	33.685	33.837	0,01
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	69.054	83.373	0,02	Housing Development Finance	IN	INR	1.219	33.612	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	141.495	82.843	0,02	T&D Holdings	JP	JPY	2.697	33.352	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	591	82.173	0,02	Bajaj Finance	IN	INR	394	32.524	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	79	80.838	0,02	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	18.775	32.390	0,01
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	84.458	78.948	0,02	AXA 3.25% VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	31.442	31.014	0,01
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	91.740	78.755	0,02	Axis Bank	IN	INR	3.275	29.522	0,01
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	88.842	76.705	0,02	Invesco	US	USD	1.601	29.017	0,01
KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	88.037	76.011	0,02	Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	25.578	28.950	0,01
Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	94.325	75.083	0,02	ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	28.991	28.842	0,01
Tryg	DK	DKK	3.290	74.736	0,02	Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	30.091	28.820	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	1.496	74.348	0,02	Westpac Banking 0.766% VRN 13/05/2031	AU	EUR	31.064	28.664	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	448	74.094	0,02	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	30.542	28.371	0,01
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	74.432	74.053	0,02	Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	34.485	27.836	0,01
Investor (B)	SE	SEK	3.967	73.376	0,02	AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	30.844	27.146	0,01
Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	75.460	72.500	0,02	First Horizon	US	USD	1.260	27.097	0,01
ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	78.604	72.121	0,02	Barclays 2.279% VRN 24/11/2027	GB	USD	31.442	26.885	0,01
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	82.413	71.463	0,02	Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	30.813	26.475	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	11.454	70.414	0,02	UniCredit	IT	EUR	2.759	24.572	0,01
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	11.500	68.750	0,02	Standard Chartered 2.50% VRN 09/09/2030	GB	EUR	25.153	24.565	0,01
Barclays 3.350% VRN 24/11/2042	GB	USD	93.329	68.579	0,02	Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	30.091	24.237	0,01
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	80.697	66.257	0,02	Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	28.640	23.396	0,01
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	56.141	65.680	0,02	Banco Santander 4.379% 12/04/2028	ES	USD	25.153	23.348	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.570	63.782	0,02	Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	24.548	23.005	0,01
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	67.369	63.411	0,02	Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	24.256	22.731	0,01
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	114.626	63.132	0,02	Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	22.456	21.946	0,01
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	71.221	62.796	0,02	Piraues Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual) Reg S	GR	EUR	25.005	21.403	0,01
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	71.307	62.326	0,02	ICICI Bank	IN	INR	2.251	20.748	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	417	62.036	0,02	Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	22.456	20.569	0,00
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	67.285	61.774	0,02	Apollo Global Management	US	USD	413	20.232	0,00
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	72.476	61.133	0,01	Coop. Rabobank UA 4.625% 23/05/2029 EMTN	NL	GBP	15.721	19.417	0,00
Sampo Holdings	JP	JPY	1.563	60.913	0,01	Signature Bank	US	USD	81	19.416	0,00
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	434	60.313	0,01	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	GB	GBP	14.001	19.172	0,00
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	63.125	60.129	0,01	Regions Financial	US	USD	949	19.122	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.071	59.937	0,01	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	22.873	18.618	0,00
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	45.137	59.603	0,01	ING Groep 2.00% 20/09/2028 EMTN	NL	EUR	18.865	18.316	0,00
Assicurazioni Generali	IT	EUR	3.214	58.178	0,01	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	5.270	18.208	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	7.036	57.628	0,01	Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	20.457	17.705	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	77.373	57.252	0,01	ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	15.721	17.588	0,00
Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	62.884	56.950	0,01	Legal & General Group 3.75% VRN 26/11/2049 EMTN	GB	GBP	15.046	17.450	0,00
Sampo (A)	FI	EUR	1.221	56.680	0,01	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	22.579	16.325	0,00
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	38.154	55.621	0,01	HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	11.005	15.871	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	127	55.170	0,01	Equitable Holdings	US	USD	540	15.201	0,00
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	56.141	54.658	0,01	KB Financial Group	KR	KRW	333	14.804	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	1.256	54.439	0,01	CTBC Financial Holding	TW	TWD	15.008	14.099	0,00
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	56.141	53.868	0,01	Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	68.210	13.917	0,00
M&G	GB	GBP	21.038	53.740	0,01	Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	14.028	13.837	0,00
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	56.141	53.501	0,01	JMT Network Services (F)	TH	THB	5.318	12.798	0,00
Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	62.884	52.919	0,01	TQM (F)	TH	THB	9.018	12.421	0,00
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	45.137	52.613	0,01	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	663	12.173	0,00
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	67.369	52.406	0,01	Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	32.872	11.854	0,00
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	52.773	52.090	0,01	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	73	11.474	0,00
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	56.141	51.845	0,01	Steadfast Group	AU	AUD	3.290	11.470	0,00
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	56.141	51.651	0,01	China International Capital (H)	CN	HKD	5.956	11.406	0,00
Industrievarden (A)	SE	SEK	2.091	51.543	0,01	Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	30.262	10.913	0,00
Unipol Gruppo	IT	EUR	9.822	51.269	0,01	China Life Insurance (H)	CN	HKD	7.564	10.482	0,00
Lundbergföretagen (B)	SE	SEK	1.140	51.185	0,01	Focus Financial Partners (A)	US	USD	261	9.958	0,00
Sofina	BE	EUR	174	51.117	0,01	Muangthai Capital	TH	THB	7.701	9.842	0,00
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	56.141	50.947	0,01	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	3.638	9.134	0,00
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	56.141	50.871	0,01	Bangkok Bank	TH	THB	2.531	9.125	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	5.290	50.846	0,01	Unigroup Intl Hldings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	23.379	8.727	0,00
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	54.357	50.746	0,01	Palomar Holdings	US	USD	163	8.697	0,00
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	51.435	49.861	0,01	LPI Capital	MY	MYR	2.884	8.684	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	747	49.799	0,01	Ngern Tid Lor	TH	THB	8.480	8.621	0,00
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	53.480	49.484	0,01	Fubon Financial Holding	TW	TWD	3.602	8.620	0,00
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	37.839	49.110	0,01	ORIX	JP	JPY	483	8.474	0,00
Brown & Brown	US	USD	811	48.896	0,01	Federated Hermes	US	USD	286	7.792	0,00
Credit Agricole	FR	EUR	4.676	48.517	0,01	Noah Holdings ADR	CN	USD	438	7.773	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	42.565	48.200	0,01	Ares Management	US	USD	117	7.695	0,00
Umpqua Holdings	US	USD	2.897	47.321	0,01	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	33.264	7.516	0,00
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	77.156	46.514	0,01	KakaoBank	KR	KRW	227	7.189	0,00
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	56.141	46.352	0,01	Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	53	7.066	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	41.955	45.674	0,01	Abna Group	ZA	ZAR	657	6.791	0,00
Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	44.018	45.259	0,01	Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	19.545	6.770	0,00
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	55.020	45.190	0,01	BDO Unibank	PH	PHP	2.825	6.675	0,00
Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	53.451	45.081	0,01	Japan Post Holdings	JP	JPY	975	6.529	0,00
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	51.143	44.963	0,01	Banco de Chile	CL	CLP	67.558	6.489	0,00
KKR	US	USD	894	44.862	0,01	XP (A)	BR	USD	263	6.398	0,00
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	45.137	44.825	0,01	Minkabu The Infonoid	JP	JPY	304	6.071	0,00
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	45.850	43.583	0,01	Tisco Financial Group	TH	THB	2.414	6.062	0,00
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	44.913	43.410	0,01	Qatar National Bank	QA	QAR	948	5.742	0,00
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	33.853	41.436	0,01	Industrial Bank	CN	CNY	1.873	5.468	0,00
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	30.091	40.528	0,01	GQG Partners CDI	US	AUD	4.934	4.776	0,00
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	7.011	40.320	0,01	Huatai Securities (H)	CN	HKD	3.386	4.444	0,00
National Australia Bank	AU	AUD	1.802	39.649	0,01	China Construction Bank (H)	CN	HKD	6.419	4.348	0,00
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	50.435	39.589	0,01	Jafco	JP	JPY	351	4.073	0,00
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.483	39.383	0,01	Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD</			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.681	3.377	0,00	CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	36.238	26.394	0,01
MA Financial Group	AU	AUD	720	3.355	0,00	China Overseas Land & Investment	HK	HKD	8.857	26.090	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	4.310	3.325	0,00	Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	27.834	24.944	0,01
Huatai Securities	CN	CNY	1.729	3.285	0,00	Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	118.066	23.529	0,01
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	8.684	3.254	0,00	RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	26.886	23.104	0,01
OTP Bank	HU	HUF	101	2.892	0,00	Ascendas India Trust	SG	SGD	26.120	22.552	0,01
Public Bank (L)	MY	MYR	2.785	2.845	0,00	RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	30.393	22.137	0,01
East Money Information	CN	CNY	857	2.776	0,00	Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	38.424	21.897	0,01
Ping An Insurance Group	CN	CNY	432	2.747	0,00	China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	195.405	21.325	0,01
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	1.249	2.640	0,00	KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	52.312	20.354	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	1.576	2.627	0,00	Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	22.795	20.354	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	605	2.383	0,00	Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	38.424	20.274	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	396	2.257	0,00	China Resources Land	HK	HKD	4.642	19.751	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	655	2.192	0,00	Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	62.832	19.677	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	408	2.112	0,00	Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	23.877	19.558	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	301	2.110	0,00	China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	32.895	19.355	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	2.161	1.732	0,00	Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	89.193	18.537	0,00
Türkiye Garanti Bankası	TR	TRY	1.580	1.512	0,00	Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	47.928	18.318	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	504	1.495	0,00	Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	38.576	17.389	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	44	1.391	0,00	Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	70.138	17.306	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	189	1.020	0,00	Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	81.828	17.006	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	790	479	0,00	Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	84.973	16.753	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	600	465	0,00	Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	129.756	16.654	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	315	315	0,00	Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	66.631	16.599	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	217	302	0,00	China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	17.242	15.545	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	4	194	0,00	Pakuwon Jati	ID	IDR	421.880	15.465	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	196	34	0,00	Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	24.411	15.406	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	27.016	0	0,00	Land & Houses	TH	THB	57.436	15.186	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.296	0	0,00	Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	22.006	15.143	0,00
				34.569,293	8,40	Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	43.030	15.109	0,00
Inmobiliaria						Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	47.343	13.816	0,00
Vonovia	DE	EUR	50.196	1.907.444	0,46	China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	57.572	13.550	0,00
Tritax EuroBox	GB	EUR	926.382	1.116.290	0,27	Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	113.390	13.451	0,00
UNITE Group REIT	GB	GBP	46.674	631.749	0,15	Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	158.526	13.336	0,00
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	526.140	501.741	0,12	Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	11.510	12.852	0,00
Prologis REIT	US	USD	2.061	319.480	0,08	China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	60.787	12.835	0,00
Life Science REIT	GB	GBP	258.450	315.150	0,08	Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	142.743	12.670	0,00
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	267.079	207.391	0,05	KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	28.055	12.540	0,00
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	297.796	194.998	0,05	KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	37.933	12.509	0,00
Equity Residential REIT	US	USD	2.439	194.842	0,05	Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	105.441	12.133	0,00
Boston Properties REIT	US	USD	1.508	171.826	0,04	Link REIT	HK	HKD	1.451	11.925	0,00
Welltower REIT	US	USD	1.464	129.389	0,03	Digital Core REIT	SG	USD	12.562	11.849	0,00
Invitation Homes REIT	US	USD	3.337	128.993	0,03	China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	98.486	11.683	0,00
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	140.043	104.991	0,03	Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	33.316	11.540	0,00
Simon Property Group REIT	US	USD	838	97.212	0,02	Robinsons Land	PH	PHP	33.182	11.533	0,00
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	127.418	95.647	0,02	Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	953	10.438	0,00
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	189.783	95.454	0,02	APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	23.379	10.317	0,00
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	95.942	91.511	0,02	Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	50.266	10.089	0,00
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	473	91.105	0,02	Supalai	TH	THB	16.111	9.767	0,00
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	100.532	90.633	0,02	China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	84.166	9.585	0,00
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	116.313	90.346	0,02	Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	47.577	9.380	0,00
Douglas Emmett REIT	US	USD	3.054	87.771	0,02	Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	70.138	9.318	0,00
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	127.815	87.333	0,02	Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	13.541	8.878	0,00
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	119.406	84.666	0,02	Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	38.576	8.054	0,00
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	114.559	75.829	0,02	Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	35.069	7.954	0,00
Boston Properties 3.40% 21/06/2029	US	USD	78.604	69.788	0,02	Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	90.303	7.912	0,00
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	108.714	68.865	0,02	Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	37.992	7.670	0,00
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	79.490	67.915	0,02	China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	65.170	7.422	0,00
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	90.595	64.266	0,02	Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	35.069	6.947	0,00
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	75.983	63.455	0,02	Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	36.238	6.878	0,00
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	107.253	61.985	0,02	Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	28.640	6.727	0,00
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	108.130	60.799	0,01	China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	58.449	6.656	0,00
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	63.125	59.006	0,01	Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	14.985	6.517	0,00
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	79.782	58.299	0,01	Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	17.535	6.490	0,00
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	61.956	55.517	0,01	Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	6.048	6.451	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	141.446	53.021	0,01	Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	39.219	6.234	0,00
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	78.906	52.117	0,01	Longfor Group Holdings	CN	HKD	1.321	6.218	0,00
Jones Lang LaSalle	US	USD	234	49.976	0,01	Land & Houses	TH	THB	22.965	6.072	0,00
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	51.727	49.334	0,01	Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	25.717	6.040	0,00
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	54.591	49.216	0,01	Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted	KY	USD	45.590	5.949	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	67.800	48.900	0,01	Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	29.224	5.900	0,00
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	16.500	47.807	0,01	China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	21.451	4.845	0,00
Goodman Group REIT	AU	AUD	2.968	47.735	0,01	Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	49.589	4.242	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	85.335	47.375	0,01	Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	4.253	4.082	0,00
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	66.047	45.487	0,01	Heiwa Real Estate	JP	JPY	131	3.949	0,00
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	61.617	44.607	0,01	JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	7.174	3.506	0,00
Seazen Group 6.45% 13/07/2025	KY	USD	70.138	44.429	0,01	Hongkong Land Holdings	HK	USD	779	3.467	0,00
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	64.293	43.320	0,01	China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	29.224	3.328	0,00
Gecina REIT	FR	EUR	400	43.043	0,01	Poly Developments And Holdings	CN	CNY	1.237	3.205	0,00
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	52.896	42.693	0,01	Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	36.004	2.976	0,00
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	45.298	41.912	0,01	Mopletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	1.643	2.941	0,00
Aroundtown	LU	EUR	8.549	41.020	0,01	Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	SG	USD	16.366	2.796	0,00
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	32.406	39.851	0,01	Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	10.091	2.562	0,00
Ldn & Quad Housing Trust 2.00% 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	36.472	39.291	0,01	Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	31.562	2.546	0,00
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	164.521	38.252	0,01	Ciputra Development	ID	IDR	34.104	2.378	0,00
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	92.349	38.123	0,01	Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	SG	USD	2.338	1.864	0,00
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	41.499	35.063	0,01	Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	17.312	1.435	0,00
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	36.238	31.724	0,01	KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	3.799	1.272	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	49.681	30.410	0,01	Intu Debuture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP	1.158	670	0,00
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2025	VG	USD	43.252	29.864	0,01	Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	2.630	599	0,00
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	139.108	29.703	0,01	Cosmos Initia	JP	JPY	172	517	0,00
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	65.696	29.614	0,01	Shimao Services Holdings	CN	HKD	600	303	0,00
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	123.911	28.516	0,01	JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	33	17	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	6.614,457	6.638,313	1,61
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	6.224,193	5.452,630	1,32
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	7.282,192	5.434,649	1,32
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	5.803,516	5.223,509	1,27
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	4.909,467	4.570,856	1,11
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	4.194,131	4.203,526	1,02
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	3.160,927	2.891,892	0,70
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	2.624,707	2.331,548	0,57
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	1.820,032	1.638,272	0,40
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	1.404,277	1.339,206	0,33
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	1.387,892	1.229,789	0,30
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	482,357	492,747	0,12
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	8.410,685	350,671	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	274,240	315,244	0,08
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	421.824	309,265	0,08
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	486.244	282,495	0,07
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	180.998	228,502	0,06
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	492.112	227,609	0,06
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	291.150	198,493	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	180.186	194,376	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	171.044	191,977	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	164.544	190,288	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	170.536	183,883	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	170.638	175,845	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	150.324	164,291	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	163.528	162,496	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	140.268	156,498	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	127.978	149,329	0,04
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	138.697	136,954	0,03
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	162.540	135,941	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	111.727	128,363	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	71.099	123,057	0,03
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	170.334	122,837	0,03
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	101.570	120,747	0,03
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	2.240,939	95,948	0,02
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	47.738	95,058	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	87.858	95,032	0,02
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	36.565	90,626	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	48.754	80,470	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	36.565	71,618	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	8.735,037	70,596	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	50.785	70,405	0,02
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	1.460,336	63,883	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	52.613	62,966	0,02
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	50.785	62,283	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	36.565	61,736	0,02
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	76.275	55,664	0,01
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	12.188	55,147	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	44.691	50,909	0,01
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	80.811	50,123	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	46.722	48,228	0,01
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	81.958	48,136	0,01
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	38.597	48,003	0,01
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	58.449	45,505	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	36.565	41,938	0,01
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	30.471	37,608	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	34.534	36,557	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	203.140	33,339	0,01
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	59.032	33,335	0,01
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	20.314	32,253	0,01
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	72.476	29,575	0,01
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	71.658	29,304	0,01
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	31.408	29,209	0,01
Uk Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	16.251	27,135	0,01
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	60.787	24,949	0,01
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	2.664,999	21,037	0,01
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	50.266	20,896	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	172.669	20,587	0,01
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	18.790	18,310	0,00
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	13.712	16,215	0,00
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	16.251	16,202	0,00
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	1.828,263	14,663	0,00
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	11.884	11,554	0,00
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	24.548	10,076	0,00
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	11.579	8,766	0,00
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	8.767	3,598	0,00
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	508	661	0,00
			75.933,541	18,45	

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	1.668,375	2.351,733	0,57
Hicl Infrastructure	GB	GBP	1.111,581	2.346,340	0,57
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.091,463	2.081,298	0,51
International Public Partnerships	GB	GBP	631.464	1.257,599	0,31
Round Hill Music Royalty	GB	USD	475.440	437,653	0,11
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	261.096	298,292	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	17.147	236,270	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	10.898	234,039	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	178.839	217,540	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	150.008	193,203	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	402.412	69,825	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	583.733	55,064	0,01
			9.778,856	2,38	

Fondo de capital variable

Pimco GIS Global Funds	IE	EUR	4.797,820	48.218,086	11,72
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	2.692,442	37.801,879	9,19
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	100.727	10.426,269	2,53
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	444.659	8.810,902	2,14

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	68.337	8.697,989	2,11
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	3.797	4.387,557	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	IE	EUR	3.325,901	4.012,185	0,97
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	277.176	2.527,793	0,61
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	134.832	1.450,837	0,35
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	100	1.370,593	0,33
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	65	1.122,921	0,27
Helium Fund - Helium Performance	LU	EUR	868	982,942	0,24
Coremont Investment Fund	LU	EUR	7.711	849,289	0,21
Fulcrum Multi Asset Trend Fund	LU	EUR	5.834	603,291	0,15
			131.262,533	31,90	

Pagará vinculado a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	7.110	5,956	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	5.093	4,266	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	11	2,895	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	4.442	2,406	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	2.643	2,214	0,00
			17,737	0,00	

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	4.576	204,513	0,05
T-Mobile US	US	USD	1.604	192,362	0,05
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	160.591	157,939	0,04
Netflix	US	USD	789	149,730	0,04
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	107.175	135,125	0,03
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	146.721	123,892	0,03
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	138.582	123,293	0,03
AT&T	US	USD	5.462	98,897	0,02
Orange	FR	EUR	8.241	93,267	0,02
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	102.870	90,021	0,02
NOS SGPS	PT	EUR	21.632	87,005	0,02
Telefonica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	74.110	70,751	0,02
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	71.058	66,620	0,02
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	68.128	55,844	0,01
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	66.599	54,928	0,01
Liberty Global	GB	USD	2.351	54,130	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2.808	51,663	0,01
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	58.589	51,083	0,01
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	44.018	47,490	0,01
Elisa (A)	FI	EUR	846	47,173	0,01
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	48.146	47,050	0,01
Infrastruttura Wireless Italiana	IT	EUR	4.511	45,921	0,01
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2051	LU	EUR	43.467	37,890	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	117.306	35,518	0,01
Telstra	AU	AUD	12.448	33,901	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	3.288	33,370	0,01
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	30.091	32,680	0,01
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	22.569	30,300	0,01
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	37.730	30,217	0,01
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	30.949	27,113	0,01
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	30.949	26,901	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	13.098	24,954	0,01
Softbank	JP	JPY	2.195	24,357	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	2.630	24,077	0,01
Warner Bros Discovery	US	USD	1.321	23,560	0,01
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	30.091	21,549	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	293.967	19,442	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	13.443	17,237	0,00
Converge ICT Solutions	PH	PHP	28.094	14,708	0,00
Roku	US	USD	143	13,488	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	13.541	12,682	0,00
Liberty Global (A)	GB	USD	512	11,314	0,00
China Mobile	HK	HKD	1.738	10,976	0,00
Lumen Technologies	US	USD	934	9,206	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	210	8,414	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	8.440	7,639	0,00
Chungghwa Telecom	TW	TWD	1.801	7,593	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	7.756	7,524	0,00
KT	KR	KRW	279	7,509	0,00
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	2.686	7,163	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	10.145	6,962	0,00
LG Uplus	KR	KRW	595	6,268	0,00
Daichikosho	JP	JPY	184	4,808	0,00
NexTone	JP	JPY	213	4,484	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	471	4,262	0,00
HKBN	HK	HKD	3.707	4,106	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	468	2,786	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	2.257	2,452	0,00
Bushiroad	JP	JPY	162	1,844	0,00
SK Telecom	KR	KRW	27	1,145	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3	83	0,00
			2,649,179	0,64	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/20

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Gazprom ADR	RU	USD	958	0	0,00
				351.292	0,09

Empresas de servicios públicos

EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	193.132	155.481	0,04
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	159.441	142.444	0,03
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	82.867	91.692	0,02
Endesa	ES	EUR	4.373	87.582	0,02
Iberdrola	ES	EUR	5.618	61.850	0,02
Enagas	ES	EUR	2.955	60.775	0,01
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	56.141	56.017	0,01
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	43.088	37.329	0,01
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	30.091	34.740	0,01
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	30.091	27.847	0,01
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	30.091	25.758	0,01
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	31.442	25.228	0,01
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	24.841	20.564	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	15.046	14.604	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	20.060	0	0,00
				841.911	0,20

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	565.607	556.197	0,13
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	243.512	229.393	0,06
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	158.757	142.096	0,03
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	136.405	131.842	0,03
Grupo México	MX	MXN	23.054	104.639	0,03
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	127.464	104.195	0,03
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	103.102	86.953	0,02
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	62.884	51.404	0,01
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	44.018	44.147	0,01
Celulo Arauco Constitucion 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	50.307	43.048	0,01
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	37.730	36.938	0,01
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	30.091	24.393	0,01
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	30.091	24.359	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	732	4.056	0,00
Suzano	BR	BRL	396	3.863	0,00
Cemex	MX	MXN	5.715	2.488	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	312	1.030	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	96	762	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	576	598	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	1.634	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	868	0	0,00
				1.572.401	0,38

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	9.494	233.446	0,06
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	191.701	182.186	0,04
Avalon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	114.626	104.452	0,03
Ryanair Holdings	IE	EUR	7.116	103.959	0,03
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	112.282	97.686	0,02
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	114.626	96.333	0,02
d'Infraestructuras de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	73.415	63.254	0,02
ACS Group	ES	EUR	2.563	63.026	0,02
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	47.864	57.853	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4.975	52.442	0,01
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	25.216	49.902	0,01
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	50.307	48.263	0,01
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	55.352	47.746	0,01
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	41.590	44.864	0,01
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	45.137	42.626	0,01
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	45.000	39.729	0,01
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	45.107	38.489	0,01
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	31.521	28.461	0,01
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	31.442	28.230	0,01
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	30.091	23.446	0,01
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	28.657	17.732	0,00
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	12.577	15.903	0,00
Rumo	BR	BRL	924	3.046	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	540	2.508	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	948	2.499	0,00
Embraer	BR	BRL	204	568	0,00
				1.488.649	0,36

Tecnologías de la información

Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	206.327	162.534	0,04
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	185.950	148.162	0,04
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	160.499	141.518	0,03
Amadeus IT Group	ES	EUR	2.106	127.203	0,03
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	146.721	122.635	0,03
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	128.725	121.815	0,03
Investnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	108.322	102.377	0,02
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	114.626	91.066	0,02
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	106.203	78.578	0,02
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	65.864	59.596	0,01
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	62.884	54.491	0,01
Investnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	41.265	48.579	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	58.459	43.852	0,01
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	48.624	43.764	0,01
Broadcom 3.187% 15/03/2037 Reg S	US	USD	43.443	32.588	0,01
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	28.423	22.054	0,01
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	15.583	15.752	0,00
TOTVS	BR	BRL	804	5.102	0,00
Cielo	BR	BRL	1.729	1.174	0,00
Clear Sale	BR	BRL	564	593	0,00
				1.423.433	0,35

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Bienes de consumo discrecional

Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	319.486	323.075	0,08
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	13.375	268.832	0,07
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	219.475	164.478	0,04
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	171.939	162.460	0,04
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	160.476	150.983	0,04
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	221.228	148.263	0,04
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	160.149	127.869	0,03
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	159.330	119.413	0,03
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	136.711	110.941	0,03
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	118.065	109.668	0,03
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	114.626	107.292	0,03
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	114.626	103.840	0,03
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	123.796	99.249	0,02
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	114.626	99.177	0,02
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	117.148	99.154	0,02
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	116.778	95.030	0,02
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	121.504	92.572	0,02
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	106.029	91.199	0,02
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	110.490	86.433	0,02
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	94.704	80.179	0,02
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	84.296	76.876	0,02
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	75.080	70.415	0,02
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	81.633	54.100	0,01
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	53.482	45.551	0,01
Lennor 5.25% 01/06/2026	US	USD	42.412	41.604	0,01
Lowes 5.125% 15/04/2050	US	USD	30.949	30.279	0,01
CPUK Finance 7.259% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	22.009	28.186	0,01
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	22.569	27.528	0,01
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	25.678	23.637	0,01
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	25.578	23.202	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	964	22.000	0,01
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	19.873	17.574	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	420	2.092	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	456	1.387	0,00
Nemak	MX	MXN	4.971	1.036	0,00
				3.105.574	0,75

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	418.235	400.645	0,10
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	303.228	292.848	0,07
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	120.597	106.985	0,03
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	87.921	91.915	0,02
Ebro Foods	ES	EUR	2.404	40.864	0,01
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	45.137	36.399	0,01
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	33.100	32.569	0,01
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	39.329	31.248	0,01
Walmart De Mexico	MX	MXN	3.086	10.521	0,00
Quang Ngai Sugar	VN	VND	3.159	5.902	0,00
JBS	BR	BRL	516	3.856	0,00
BRF	BR	BRL	372	1.023	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	204	755	0,00
				1.055.530	0,26

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	621.838	569.713	0,14
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	333.860	295.883	0,07
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	175.378	163.647	0,04
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	107.175	98.522	0,02
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	116.778	79.898	0,02
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	101.491	76.502	0,02
Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	88.037	62.043	0,02
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	60.889	56.932	0,01
Royalty Pharma 3.50% 02/09/2040	GB	USD	64.696	48.065	0,01
Pharma Mar	ES	EUR	655	47.808	0,01
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	39.645	46.681	0,01
Faes Farma	ES	EUR	11.128	44.179	0,01
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	50.550	43.029	0,01
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	30.949	29.062	0,01
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	21.255	18.910	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	18.226	16.322	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	14.833	12.267	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	12.999	11.118	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	4.013	7.013	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	8.200	6.098	0,00
				1.733.692	0,42

Servicios financieros

Cooperative Rabobank UR 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	458.772	431.353	0,10
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	335.854	287.781	0,07
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	309.651	285.380	0,07
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	311.324	277.012	0,07
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	292.411	231.694	0,06
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	232.708	214.644	0,05
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	228.106	214.119	0,05
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	224.564	211.810	0,05
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	240.715	205.202	0,05
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	211.370	200.962	0,05
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	192.831	188.146	0,05
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	212.753	184.240	0,04
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	190.880	174.049	0,04
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	182.255	172.882	0,04
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	140.353	170.098	0,04
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	156.914	166.623	0,04
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	194.864	163.368	0,04
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	168.500	158.232	0,04
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	168.423	156.479	0,04
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	157.195	155.229	0,04

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	166.208	152.511	0,04
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	177.441	152.290	0,04
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	156.167	147.164	0,04
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	139.207	146.693	0,04
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	173.521	146.116	0,04
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	179.390	144.245	0,04
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	148.220	140.241	0,03
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	144.841	138.406	0,03
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	140.353	134.101	0,03
HSFC 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	154.745	129.824	0,03
MSCI Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	141.153	122.567	0,03
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	142.709	122.439	0,03
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN IE	IE	EUR	130.123	117.537	0,03
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	131.939	109.908	0,03
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	112.282	109.784	0,03
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	114.626	109.180	0,03
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	112.282	108.885	0,03
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	117.492	107.268	0,03
Dresdner Funding Trust 1 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	92.633	106.698	0,03
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	128.610	104.702	0,03
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	108.322	101.931	0,02
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	112.534	99.940	0,02
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	103.347	98.984	0,02
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	116.345	96.820	0,02
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	103.163	95.118	0,02
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	724.763	94.799	0,02
Acel Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	106.950	94.427	0,02
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	114.809	94.422	0,02
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	97.469	91.785	0,02
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	93.306	90.614	0,02
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	89.826	89.797	0,02
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD	94.325	88.376	0,02
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	92.975	87.415	0,02
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	90.257	84.821	0,02
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	89.826	84.726	0,02
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	78.597	80.079	0,02
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	100.498	78.964	0,02
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD	81.749	73.763	0,02
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	79.092	70.678	0,02
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1.127	69.507	0,02
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	78.313	67.007	0,02
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	56.141	65.947	0,02
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	66.953	62.403	0,02
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	61.755	62.164	0,02
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	70.495	61.708	0,01
Cloverie Insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	62.884	61.035	0,01
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	62.884	57.739	0,01
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR	56.595	56.684	0,01
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	60.183	55.965	0,01
Cooperative Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	56.141	55.604	0,01
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	60.179	55.451	0,01
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	56.479	55.241	0,01
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	56.141	54.808	0,01
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	56.141	53.843	0,01
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	56.141	52.893	0,01
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	53.895	52.643	0,01
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD	62.884	52.455	0,01
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	60.632	52.123	0,01
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	62.878	50.239	0,01
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	54.837	48.893	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	437	47.678	0,01
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	33.685	46.511	0,01
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	63.192	45.132	0,01
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	44.913	44.913	0,01
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	45.137	42.287	0,01
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	46.899	42.059	0,01
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	45.473	40.996	0,01
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	47.547	39.661	0,01
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	11.165	39.575	0,01
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	42.667	39.528	0,01
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD	40.874	36.654	0,01
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	40.744	35.736	0,01
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	45.137	34.835	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	BR	BRL	12.774	33.530	0,01
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	41.288	33.166	0,01
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	28.071	31.696	0,01
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	37.614	31.414	0,01
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	36.158	30.232	0,01
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	26.937	30.175	0,01
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD	28.298	26.795	0,01
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	US	USD	30.091	26.413	0,01
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	24.825	22.411	0,01
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	25.202	21.044	0,01
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	22.569	19.985	0,00
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	22.009	19.754	0,00
Dresdner Funding Trust 1 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	14.597	16.813	0,00
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2033	IE	EUR	16.790	13.875	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.153	7.383	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	2.198	6.413	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	2.053	3.744	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	912	2.781	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	204	1.341	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	576	1.132	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	1.288	0	0,00
Banco Espírito Santo*	PT	EUR	10.336	0	0,00
			10.617.335	2.58	
Inmobiliaria					
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	263.950	250.755	0,06
Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	115.360	106.648	0,03
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	116.047	104.901	0,03
Heimstaden Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	106.298	93.451	0,02
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	104.012	93.336	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	106.831	88.713	0,02
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	81.978	88.106	0,02
Equinix 3.90% 15/04/2032	US	USD	94.325	84.249	0,02
Trifax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	63.507	59.068	0,01
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	68.776	55.149	0,01
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	57.019	54.986	0,01
Grainger 3.00% 03/07/2030	GB	GBP	50.307	54.894	0,01
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	54.010	50.883	0,01
Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	74.811	50.854	0,01
SELP Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	LU	EUR	56.595	49.187	0,01
Canary Wharf Grp Inv 3.375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	44.018	48.962	0,01
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	66.164	39.092	0,01
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	32.469	34.596	0,01
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	36.221	29.551	0,01
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	30.091	26.160	0,01
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	24.374	23.085	0,01
Akelius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	24.645	21.547	0,01
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	22.764	19.962	0,00
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	23.896	18.924	0,00
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	18.296	12.551	0,00
			1.559.610	0.38	
Estado					
European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	5.070.728	4.654.522	1,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	157.434	171.839	0,04
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	134.581	171.269	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	121.681	145.114	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	94.054	111.465	0,03
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	71.099	97.213	0,02
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	60.942	76.243	0,02
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	54.848	69.402	0,02
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	36.210	47.965	0,01
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	40.628	46.071	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	4.367.518	34.774	0,01
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	24.377	28.269	0,01
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	20.314	25.599	0,01
			5.679.745	1.38	
Pagarés vinculados a renta variable					
HSBC (Skshu Point (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.021	10.888	0,00
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	1.728	10.520	0,00
BNP (Skshu Point (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	663	7.076	0,00
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	2.179	5.955	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	265	5.876	0,00
UBS (Opplein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	337	5.656	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	397	4.650	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	1.634	3.931	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	2.972	2.489	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	210	986	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	175	751	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	19	421	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	23	186	0,00
			59.385	0.01	
Servicios de comunicación					
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	189.036	163.409	0,04
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	192.005	158.357	0,03
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	121.389	106.777	0,04
Vodafone Group 5.00% 30/05/2058	GB	USD	66.028	62.401	0,02
AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	41.887	31.286	0,01
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	30.091	29.390	0,01
			551.620	0.13	
Instrumentos del mercado monetario					
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	91.306	91.422	0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	73.045	73.211	0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	73.045	73.115	0,02
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	73.045	73.107	0,02
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	36.522	36.562	0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	36.522	36.561	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	36.522	36.559	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	36.522	36.558	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	36.522	36.556	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	18.261	18.286	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	18.261	18.284	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	18.261	18.284	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	18.261	18.283	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	18.261	18.282	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	18.261	18.281	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	18.261	18.279	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	18.261	18.279	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	18.261	18.278	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	18.261	18.276	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	18.261	18.271	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	18.261	18.271	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	18.261	18.271	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	18.261	18.269	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	18.261	18.264	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	18.261	18.263	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	18.261	18.263	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	18.261	18.263	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	18.261	18.262	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	18.261	18.262	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	14.609	14.617	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	14.609	14.611	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	10.957	10.967	0,00
				1.454,913	0,35

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	62.884	40.713	0,01
				40.713	0,01

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	24.542	1.048	0,00
PhosAgro	RU	USD	10	0	0,00
				1.048	0,00

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	62.884	46.396	0,01
				46.396	0,01

Tecnologías de la información

ByteDance*	CN	USD	61	10.215	0,00
Updater CDI	US	AUD	165	3.690	0,00
				13.905	0,00

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	253.324	262.834	0,06
Tuhu Car	KY	USD	1.055	5.647	0,00
				268.481	0,07

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	517	6.416	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.790	0	0,00
				6.416	0,00

Servicios financieros

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	343.878	303.264	0,07
International Public (Oversubscription)	GB	GBP	123.524	234.957	0,06
				538.221	0,13

Servicios de comunicación

IFILX*	AU	USD	2.285	231	0,00
				231	0,00

Fracciones

				(1)	(0,00)
--	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 397.161.259 EUR)

				381.746,312	92,76
--	--	--	--	--------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	182.612	182.612	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	182.612	182.612	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	146.089	146.089	0,04
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	98.610	98.610	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	91.306	91.306	0,02
				701.229	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

				382.447,541	92,93
--	--	--	--	--------------------	--------------

	Divisa	Subyacente subyacente	No materializada no realizada EUR	% PN Activos
--	--------	--------------------------	--	-----------------

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR		1.771,532	21.418	0,01
-----------------------------	-----	--	-----------	--------	------

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.352,425	(1.127)	(0,00)
			20.291	0,00

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	--------	--------------------------	---	------

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	281.980	16.179	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	165.635	8.972	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	229.252	1.567	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	82.531	(99)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	199.449	(340)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	146.721	(1.084)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	229.252	(1.604)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	178.817	(1.645)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	146.721	(2.002)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	590.324	(18.130)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	229.252	(26.337)	(0,01)
			(24.523)	(0,01)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	2.977,842	260.127	0,06
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	14.577,165	172.725	0,04
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	1.040,019	127.092	0,03
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	1.426,697	63.099	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	695.440	60.712	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	656.415	51.932	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	1.116,751	27.451	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	345.977	26.584	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	464.212	26.105	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	451.761	21.945	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	547.716	19.912	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	413.222	19.245	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	313.653	17.144	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	203.178	15.362	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	138.260	12.047	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	142.714	11.440	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	219.996	10.874	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	224.263	10.176	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	194.587	8.852	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	100.769	8.805	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	181.232	8.718	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	114.659	8.425	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	189.753	8.225	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	148.652	8.005	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	90.738	7.824	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	207.657	7.337	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	128.680	6.818	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	201.070	6.759	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	88.048	5.818	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	106.112	5.101	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	121.572	4.890	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	78.127	4.240	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	50.517	4.089	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	29.851	3.717	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	26.797	3.716	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104541 25/05/2022	121.558	3.578	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	78.951	3.552	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	81.524	3.494	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	57.877	3.493	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	324.672	3.303	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	23.704	3.142	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	76.039	2.904	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	42.957	2.749	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	56.678	2.411	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	41.751	2.334	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	27.397	2.293	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	62.029	2.257	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	34.150	2.175	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	30.071	2.163	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	34.944	2.143	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	25.613	2.041	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	52.731	1.981	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	63.225	1.912	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	77.987	1.867	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	71.968	1.830	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	51.396	1.772	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	27.242	1.719	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	37.743	1.707	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	30.743	1.665	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	361.658	1.638	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	19.845	1.612	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	25.306	1.564	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	43.332	1.530	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	32.192	1.399	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	126.611	1.398	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	36.730	1.370	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	181.330	1.358	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	15.491	1.352	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN		Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	37.806	1.339	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	25.532	(176)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	27.153	1.321	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	5.516	(187)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	1.425.378	1.319	0,00	Compró NOK vendió EUR a 9,831836 25/05/2022	121.747	(189)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	27.573	1.292	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	104.455	(207)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	27.583	1.264	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	5.971	(214)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	15.524	1.213	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	5.463	(219)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	9.295	1.154	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	5.957	(221)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	39.602	1.093	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	21.828	(223)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	380.047	1.083	0,00	Compró NOK vendió USD a 9,055100 11/05/2022	7.428	(224)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	20.788	1.037	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	96.013	(243)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	111.309	1.028	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	31.692	(259)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	15.554	879	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	5.878	(265)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	37.109	874	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	6.063	(272)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	202.089	861	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	6.148	(274)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	14.196	852	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	76.523	(276)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 1,108802 11/05/2022	52.458	828	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	6.326	(279)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	22.824	827	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	50.488	(284)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	33.773	820	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	5.631	(289)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	32.774	804	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	9.874	(290)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	32.018	792	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	8.473	(310)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	46.530	785	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	7.995	(350)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	15.487	775	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	50.564	(350)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	21.095	765	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	10.554	(353)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	114.795	726	0,00	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	21.493	(354)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	53.271	694	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,935595 06/05/2022	25.514	(357)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	15.400	668	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	11.352	(359)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	37.869	647	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	41.841	(366)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	9.662	560	0,00	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	5.943	(375)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	21.744	552	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	25.401	(380)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	13.180	551	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	10.268	(410)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	9.740	532	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	10.477	(453)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	9.935	459	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	12.165	(471)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	44.988	449	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	37.775	(479)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	9.092	441	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	21.616	(540)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	10.551	429	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	102.327	(547)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,755512 18/05/2022	6.297	400	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,923103 06/05/2022	20.170	(548)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	5.735	389	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	17.904	(556)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	6.512	379	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	15.869	(563)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	5.003	379	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	15.936	(572)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	25.294	375	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	5.575	(614)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	31.509	374	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	8.028	(628)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	5.526	368	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	8.642	(656)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,711497 06/05/2022	50.183	352	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	6.161	(664)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	9.263	348	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	14.990	(671)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	10.897	333	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	22.723	(688)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	8.152	317	0,00	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	7.138	(705)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	25.565	307	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	108.713	(712)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	25.601	304	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	10.747	(716)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	9.918	286	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	16.777	(723)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	8.170	282	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	37.456	(777)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	11.863	274	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,554801 11/05/2022	29.648	(820)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	62.718	268	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	54.802	(830)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	36.496	263	0,00	Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	202.724	(841)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	5.855	251	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,485805 11/05/2022	22.615	(884)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	4.219	236	0,00	Compró EUR vendió CAD a 0,733791 25/05/2022	101.066	(904)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	5.385	235	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	13.468	(982)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	1.426	191	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,946096 06/05/2022	380.600	(1.112)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	30.584	180	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	15.743	(1.134)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	54.917	167	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	13.733	(1.161)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	4.816	161	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	19.118	(1.179)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	33.713	160	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	53.146	(1.337)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 0,103216 06/05/2022	47.751	157	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	1.426.716	(1.362)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	3.584	151	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	55.705	(1.389)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,841735 25/05/2022	48.947	139	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	363.262	(1.625)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	72.086	133	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	92.087	(1.645)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	15.576	114	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	32.691	(1.734)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	6.084	100	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	27.178	(1.772)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	5.277	89	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	15.819	(1.791)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	30.175	76	0,00	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	40.974	(1.863)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	5.635	64	0,00	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	38.000	(2.052)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	23.232	45	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	34.789	(2.162)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	46.622	39	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	50.474	(2.413)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	10.007	29	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	35.328	(2.468)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007318 25/05/2022	19.605	29	0,00	Compró EUR vendió CAD a 0,734756 25/05/2022	328.965	(2.513)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	68.579	11	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	50.289	(2.537)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	4.434	(21)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	52.874	(2.691)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	5.034	(23)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	67.676	(2.757)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	133.632	(27)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	60.569	(2.916)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	10.050	(29)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	96.904	(2.991)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	5.365	(29)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	32.853	(3.022)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	51.585	(33)	(0,00)	Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	99.928	(3.101)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	104.812	(36)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	26.610	(3.119)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	81.533	(36)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	26.844	(3.140)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	6.995	(57)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	61.186	(3.166)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	5.688	(64)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	50.126	(3.680)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	5.559	(65)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	87.329	(4.068)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	5.730	(67)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	113.503	(4.166)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	5.178	(72)	(0,00)	Compró EUR vendió JPY a 0,007220 25/05/2022	385.459	(4.608)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	25.982	(84)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	92.933	(4.886)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	41.104	(88)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	106.835	(4.979)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	9.225	(93)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	122.362	(5.055)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	55.211	(113)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	64.296	(5.434)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	47.981	(152)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	156.978	(5.462)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	10.886	(160)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	76.380	(5.523)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	3.923	(161)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	167.307	(5.785)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	22.831	(163)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	110.968	(5.876)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	5.749	(170)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	85.156		

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) EUR no realizada	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	151.454	(7.706)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	180.507	(7.721)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	369.494	(7.837)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	477.665	(8.577)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	82.085	(8.939)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	191.159	(9.128)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	140.063	(10.269)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	1.409.338	(10.454)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	215.813	(13.089)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	195.251	(13.745)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	214.123	(14.130)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	268.652	(19.396)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	585.280	(19.506)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	543.588	(25.049)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	600.706	(31.262)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,925267 25/05/2022	2.575.374	(61.980)	(0,02)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	1.158.751	(129.771)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022	6.454.698	(154.708)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,925350 25/05/2022	73.716,619	(1.767,577)	(0,43)
		(1.313,532)	(0,32)

Futuros

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) EUR no realizada	% PN
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(5.325,974)	456.547 0,11
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(946.124)	61.219 0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(7.825,460)	30.194 0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(715.910)	17.584 0,00
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	4.036,517	17.464 0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	1.133,190	7.844 0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	60.720	5.636 0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(140.794)	1.244 0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	213.443	1.192 0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	77.187	474 0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	46.029	(364) (0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	112.551,826	(5.198) (0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	138.973	(6.726) (0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(392.493)	(7.694) (0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(304.753)	(10.722) (0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	149.284	(10.824) (0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	189.636	(11.360) (0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	405.861,551	(18.938) (0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.194,768	(19.882) (0,00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	382.260	(29.159) (0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	383.831	(29.362) (0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	3.357,176	(45.644) (0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	426.624	(48.367) (0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.842,806	(75.167) (0,02)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	1.907,388	(82.704) (0,02)
		197.287	0,05

Swaps de tipos de interés

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) EUR no realizada	% PN
Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	974.101	208.499 0,05
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	471.339	102.225 0,02
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	487.050	98.322 0,02
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	480.766	86.719 0,02
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	471.339	84.782 0,02
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	128.791	10.217 0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	59.520	1.570 0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	13.001	619 0,00
Pago interés fijo 3,21% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	1.025.859	526 0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	60.130	(256) (0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	48.144	(3.155) (0,00)
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	1.412.446	(114.026) (0,03)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	1.414.017	(117.558) (0,03)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	1.432.870	(118.911) (0,03)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	1.414.017	(126.835) (0,03)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	1.414.017	(130.683) (0,03)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	1.414.017	(134.099) (0,03)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	1.414.017	(136.850) (0,03)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	1.414.017	(139.034) (0,03)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	2.073.892	(162.666) (0,04)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	8.609,792	(762.570) (0,19)
		(1.355,164)	(0,35)

Opciones

	Contratos	Valor de mercado	% PN
Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(617)	0 0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(263)	(6) (0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(300)	(76) (0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(1.093) (0,00)
		(1.175)	(0,00)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) EUR no realizada	% PN
	Divisa		
Permutas de inflación			
Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	73.740	5.266 0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	48.754	3.699 0,00
Pago interés fijo 4,352% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	23.767	1.457 0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	23.767	1.457 0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	206.327	(9.919) (0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	183.402	(18.052) (0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	343.878	(36.472) (0,01)
		(52.546)	(0,01)

Swaps indexados a un día

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) EUR no realizada	% PN
	Divisa		
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	100.554	4.621 0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	113.555	(488) (0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	50.988	(1.699) (0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	45.808,158	(1.734) (0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	24.783	(2.316) (0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	71.099	(3.900) (0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	68.052	(7.965) (0,00)
		(13.481)	(0,00)

Otros activos y pasivos

31.618,648 7,71

Patrimonio neto

411.525,346 **100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	23,38
Luxemburgo	LU	19,13
Irlanda	IE	15,65
Alemania	DE	10,00
Reino Unido	GB	7,62
Países Bajos	NL	3,14
Francia	FR	1,86
Suiza	CH	1,23
Japón	JP	1,20
Supranacionales	SU	1,20
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,86
Islas Caimán	KY	0,78
China	CN	0,72
España	ES	0,68
Italia	IT	0,57
Suecia	SE	0,50
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,49
Australia	AU	0,49
Singapur	SG	0,31
India	IN	0,28
Corea	KR	0,26
Dinamarca	DK	0,26
Tailandia	TH	0,24
Área de Taiwán	TW	0,24
Canadá	CA	0,23
México	MX	0,22
Indonesia	ID	0,20
Mauricio	MU	0,19
Portugal	PT	0,12
Noruega	NO	0,11
Finlandia	FI	0,09
Nueva Zelanda	NZ	0,08
Bermudas	BM	0,08
Malasia	MY	0,07
Austria	AT	0,07
Bélgica	BE	0,05
Filipinas	PH	0,05
Brasil	BR	0,05
Sudáfrica	ZA	0,04
Sri Lanka	LK	0,03
Pakistán	PK	0,03
Argentina	AR	0,02
Grecia	GR	0,02
Kazajistán	KZ	0,02
Mongolia	MN	0,01
Chile	CL	0,01
República Checa	CZ	0,01
Vietnam	VN	0,01
Jordania	JO	0,01
Israel	IL	0,01
Catar	QA	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,00
Hungría	HU	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		7,08

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Chevron	US	USD	5.970	901.425	0,18
Shell	GB	GBP	29.777	771.652	0,15
Schlumberger	US	USD	15.067	574.357	0,11
Exxon Mobil	US	USD	6.034	495.979	0,10
Total	FR	EUR	8.394	396.426	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	4.660	396.531	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.690	378.518	0,07
Cheniere Energy	US	USD	1.941	259.044	0,05
Baker Hughes	US	USD	7.990	240.897	0,05
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	262.602	236.804	0,05
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	219.631	212.787	0,04
John Wood Group	GB	GBP	70.172	186.950	0,04
Shell	GB	EUR	7.184	185.847	0,04
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	197.880	184.944	0,04
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	138.172	158.519	0,03
Diamondback Energy	US	USD	1.265	156.112	0,03
Devon Energy	US	USD	2.480	144.854	0,03
Diversified Energy Co	US	GBP	95.465	137.755	0,03
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	159.153	136.541	0,03
OMV AG	AT	EUR	2.506	123.021	0,02
PTT Exploration & Production	TH	THB	29.288	122.309	0,02
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	130.505	122.150	0,02
Santos	AU	AUD	20.653	110.967	0,02
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	136.499	110.520	0,02
PTT (P)	TH	THB	104.114	107.961	0,02
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.569	99.065	0,02
Lundin Energy	SE	SEK	2.326	93.855	0,02
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	106.102	92.335	0,02
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	106.102	87.137	0,02
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	100.190	83.222	0,02
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	86.125	82.977	0,02
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	96.707	79.616	0,02
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	100.190	79.543	0,02
Inpx	JP	JPY	6.331	72.033	0,01
EQ1	US	USD	1.533	58.732	0,01
United Tractors	ID	IDR	27.384	54.361	0,01
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	63.382	53.630	0,01
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	54.008	50.505	0,01
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	60.945	48.334	0,01
Iwatani	JP	JPY	1.188	45.317	0,01
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	50.377	45.217	0,01
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	61.159	41.289	0,01
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	45.085	37.303	0,01
Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	38.868	35.535	0,01
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	39.862	34.687	0,01
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	30.561	32.766	0,01
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	28.648	26.265	0,01
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	22.588	21.895	0,00
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	21.259	21.377	0,00
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	19.931	16.559	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	697	13.251	0,00
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	16.560	11.320	0,00
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	12.232	10.284	0,00
S-Oil	KR	KRW	129	10.054	0,00
Denbury	US	USD	146	9.140	0,00
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	10.673	8.698	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	15.541	7.775	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	580	4.685	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	509	3.100	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	6.377	2.914	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	1.919	1.879	0,00
China Suntime Green Energy	CN	HKD	3.289	1.770	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	192	851	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	22.884	0	0,00
				8.328.848	1,63

Empresas de servicios públicos

Greencoat Renewables	IE	EUR	2.043,078	2.410,832	0,47
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	1.003,702	1.615,902	0,32
US Solar Fund	GB	USD	1.470,246	1.254,331	0,25
NextEra Energy	US	USD	10.029	686.861	0,13
Engie	FR	EUR	46.826	530.168	0,10
Exelon	US	USD	10.473	475.473	0,09
Enel	IT	EUR	40.674	252.913	0,05
Hawaiian Electric Industries	US	USD	3.999	158.918	0,03
National Grid	GB	GBP	10.231	145.685	0,03
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	110.209	129.578	0,03
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.814	121.372	0,02
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	144.999	117.770	0,02
Rubis	FR	EUR	4.613	117.352	0,02
Dominion Energy	US	USD	1.482	116.375	0,02
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	119.312	109.720	0,02
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	132.097	106.478	0,02
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	85.853	103.174	0,02
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	95.387	97.295	0,02
West Holdings	JP	JPY	2.504	95.140	0,02
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	98.505	85.640	0,02
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	88.069	80.338	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	5.799	78.763	0,02
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	80.843	75.971	0,01
Sempra Energy	US	USD	463	71.712	0,01
Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	60.905	59.378	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	50.095	50.763	0,01
JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	56.658	46.879	0,01
Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	36.091	43.841	0,01
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	50.095	42.454	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	45.201	42.336	0,01
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	39.201	38.720	0,01
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	41.212	37.262	0,01
India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	45.164	36.752	0,01
Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	41.644	35.439	0,01
Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	45.085	34.756	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	4.041	33.659	0,01
Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	38.868	33.545	0,01
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	35.905	33.392	0,01
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	36.221	32.483	0,01
Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	33.315	30.081	0,01
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	19.077	28.827	0,01
Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	33.315	28.453	0,01
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	33.120	27.370	0,01
Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	22.210	27.305	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.959	25.301	0,00
Mega First	MY	MYR	30.128	24.933	0,00
Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	27.763	24.500	0,00
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	8.135	22.957	0,00
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	33.218	22.090	0,00
China Yangtze Power	CN	CNY	6.394	20.726	0,00
Consolidated Edison	US	USD	218	19.391	0,00
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	23.062	19.382	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	422.486	19.104	0,00
First Gen	PH	PHP	43.678	18.500	0,00
Guangdong Investment	HK	HKD	14.671	17.862	0,00
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	17.977	17.765	0,00
Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	19.947	16.729	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	12.777	11.974	0,00
Origin Energy	AU	AUD	2.546	11.748	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	12.595	11.511	0,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AED	AED	12.690	9.279	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	6.305	5.762	0,00
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	5.570	5.002	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	384	4.902	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	7.715	4.719	0,00
Korea Gas	KR	KRW	118	3.674	0,00
Public Power (Greece)	GR	EUR	270	2.063	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	480	1.123	0,00
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	142.098	1	0,00
				10.122.454	1,98

Materiales

Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	798.298	738.336	0,14
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	620.332	587.947	0,11
FMC	US	USD	3.855	493.766	0,10
Air Liquide	FR	EUR	2.338	386.487	0,08
Bail	US	USD	4.414	345.922	0,07
CF Industries Holdings	US	USD	3.401	318.596	0,06
Ecolab	US	USD	1.614	264.874	0,05
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	246.602	261.307	0,05
Arcelormittal	LU	EUR	9.272	260.687	0,05
First Quantum Minerals	CA	CAD	9.278	258.285	0,05
Rio Tinto	GB	GBP	3.086	209.962	0,04
BHP Group	AU	AUD	6.451	208.775	0,04
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.191	191.287	0,04
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	173.252	180.986	0,04
Sika	CH	CHF	556	163.252	0,03
LafargeHolcim	CH	CHF	3.460	162.628	0,03
Fresnillo	MX	GBP	17.279	159.775	0,03
Yara International	NO	NOK	3.020	147.539	0,03
Newmont	US	USD	1.920	134.662	0,03
UPM-Kymmene	FI	EUR	3.891	128.562	0,03
Centamin	GB	GBP	114.381	124.920	0,02
NOF	JP	JPY	3.282	118.598	0,02
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	891	118.190	0,02
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	126.459	110.282	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	48.838	108.677	0,02
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	105.909	99.468	0,02
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	83.372	80.090	0,02
Rio Tinto	AU	AUD	948	72.283	0,01
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	70.995	66.709	0,01
Mineral Resources	AU	AUD	1.580	62.282	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	5.615	57.492	0,01
Nissan Chemical	JP	JPY	1.093	55.761	0,01
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	16.547	55.545	0,01
Steel Dynamics	US	USD	658	54.210	0,01
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	55.521	53.611	0,01
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.307	53.177	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7.664	49.980	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	410	48.353	0,01
BHP Group	AU	GBP	1.348	43.822	0,01
Air Water	JP	JPY	3.407	43.412	0,01
IGO	AU	AUD	4.869	43.114	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	15.655	42.664	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	3.148	41.700	0,01
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	43.455	40.929	0,01
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	43.082	39.818	0,01
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	45.325	37.755	0,01
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	43.846	37.722	0,01
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	38.645	36.927	0,01

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Albemarle	US	USD	193	36.582	0,01	MISUMI Group	JP	JPY	7.651	185.137	0,04
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5.571	36.277	0,01	Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	208.851	176.725	0,03
BlueScope Steel	AU	AUD	2.469	34.021	0,01	Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.030	170.682	0,03
Denka	JP	JPY	1.271	32.708	0,01	DCC	IE	GBP	2.296	166.437	0,03
Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	33.315	31.772	0,01	SKF	SE	SEK	10.413	163.569	0,03
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	38.727	30.905	0,01	Bilfinger	DE	EUR	3.996	154.502	0,03
Avia Avian	ID	IDR	572.150	30.679	0,01	Recruit Holdings	JP	JPY	4.326	152.251	0,03
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	38.066	30.325	0,01	Airbus	FR	EUR	1.408	148.549	0,03
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	29.391	30.027	0,01	Bouygues	FR	EUR	4.474	146.957	0,03
Yamato Kogyo	JP	JPY	878	27.188	0,01	ITT	US	USD	2.066	141.371	0,03
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	26.574	25.619	0,01	Volvo (B)	SE	SEK	9.194	140.948	0,03
Anglo American	GB	ZAR	594	25.503	0,00	Allegion	IE	USD	1.186	131.475	0,03
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	5.149	24.143	0,00	Randstad	NL	EUR	2.499	127.085	0,02
Victrix	GB	GBP	1.100	23.990	0,00	Semperit Holdings	AT	EUR	5.483	126.668	0,02
Kaneka	JP	JPY	886	22.766	0,00	Generac Holdings	US	USD	571	124.855	0,02
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4.661	21.857	0,00	Advanced Drainage Systems	US	USD	1.247	124.651	0,02
DIC	JP	JPY	1.176	21.536	0,00	Heijmans	NL	EUR	9.494	124.186	0,02
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	26.574	21.487	0,00	Signify	NL	EUR	3.031	123.072	0,02
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	659	20.910	0,00	Latour Investment (B)	SE	SEK	4.728	120.362	0,02
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	26.574	20.567	0,00	Skanska (B)	SE	SEK	6.481	118.858	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	1.528	20.006	0,00	Danielli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	5.659	115.157	0,02
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	20.474	19.418	0,00	Techtronic Industries	HK	HKD	8.988	115.111	0,02
Indocement Tunggul Prakarsa (A)	ID	IDR	27.826	19.100	0,00	Peab	SE	SEK	12.313	112.645	0,02
Scientex	MY	MYR	20.648	17.147	0,00	Armstrong World Industries	US	USD	1.343	111.195	0,02
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	16.658	16.837	0,00	Hochtief	DE	EUR	1.902	110.597	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	18.963	16.788	0,00	Cummins	US	USD	570	104.775	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	182	14.969	0,00	Mitsubishi Electric	JP	JPY	10.305	103.525	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	11.135	14.913	0,00	Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	120.956	99.250	0,02
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	17.689	14.598	0,00	Central Japan Railway	JP	JPY	821	98.756	0,02
Amyris	US	USD	4.085	13.918	0,00	National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	78.789	90.963	0,02
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	702	13.911	0,00	Legrand	FR	EUR	1.055	89.452	0,02
South32	AU	AUD	3.707	11.935	0,00	Uber Technologies	US	USD	2.862	87.874	0,02
Taiheyo Cement	JP	JPY	720	11.162	0,00	Daikin Industries	JP	JPY	572	84.789	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	267	11.138	0,00	Secom	JP	JPY	1.231	82.841	0,02
C Uyemura	JP	JPY	237	10.471	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	1.253	78.571	0,02
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	12.232	10.357	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.724	69.989	0,01
Formosa Plastics	TW	TWD	2.878	9.756	0,00	Plug Power	US	USD	3.189	67.276	0,01
LG Chem	KR	KRW	20	7.763	0,00	THK	JP	JPY	3.361	65.042	0,01
Skshu Paint (A)	CN	CNY	712	7.591	0,00	United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	69.348	64.239	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	597	7.402	0,00	International Container Terminal Services	PH	PHP	16.329	63.997	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	14.181	6.801	0,00	JGC	JP	JPY	5.852	63.234	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1.302	6.732	0,00	Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	75.897	62.462	0,01
POSCO	KR	KRW	24	5.140	0,00	Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	72.086	62.327	0,01
Toyo Gosei	JP	JPY	66	4.736	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	21.128	59.366	0,01
Kureha	JP	JPY	63	4.561	0,00	BOC Aviation	SG	HKD	7.727	57.831	0,01
ADEKA	JP	JPY	183	3.380	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	1.771	56.846	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	1.096	3.052	0,00	Ayala	PH	PHP	4.230	56.710	0,01
Anhui Conch Cement	CN	CNY	521	2.970	0,00	Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	67.269	54.510	0,01
Indorama Ventures	TH	THB	2.110	2.638	0,00	AMETEK	US	USD	431	52.544	0,01
Blackstone Minerals	AU	AUD	10.681	2.625	0,00	Clifford 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	57.207	51.376	0,01
Pacific Metals	JP	JPY	98	2.616	0,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	21.052	50.645	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	5.756	2.412	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	10.670	50.128	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	4.934	2.357	0,00	Epiroc (B)	SE	SEK	2.820	47.211	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	17	1.923	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	1.348	46.681	0,01
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	193	1.901	0,00	CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	53.149	45.746	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	39	1.198	0,00	UT Group	JP	JPY	2.027	44.242	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	1.055	703	0,00	AGC	JP	JPY	1.127	40.569	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	2	335	0,00	Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	39.862	39.629	0,01
TSRC	TW	TWD	274	283	0,00	XPO Logistics	US	USD	706	37.091	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	55	283	0,00	Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	44.420	36.245	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.062	229	0,00	Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	26.574	36.177	0,01
Polysar*	RU	USD	21	0	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	510.835	34.963	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	2.816	0	0,00	3M	US	USD	250	34.654	0,01
				8.320,122	1,63	Airports of Thailand	TH	THB	18.288	33.737	0,01
						Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	39.862	32.019	0,01
Empresas industriales						Makita	JP	JPY	1.111	31.742	0,01
RELX	GB	GBP	28.537	814.374	0,16	Rakul	JP	JPY	1.547	31.368	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	18.255	605.129	0,12	Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1.864	30.547	0,01
RELX	GB	EUR	19.612	558.151	0,11	East Japan Railway	JP	JPY	609	30.456	0,01
Woodward	US	USD	5.067	546.684	0,11	Industries of Qatar	QA	QAR	5.734	28.105	0,01
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	1.076.007	532.525	0,10	Miura	JP	JPY	1.364	27.484	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.957	478.719	0,09	Japan Airlines	JP	JPY	1.567	24.751	0,01
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	531.299	472.033	0,09	Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	21.070	23.829	0,00
TransUnion	US	USD	5.201	441.982	0,09	Downer EDI	AU	AUD	6.045	22.579	0,00
Experian	IE	GBP	12.363	411.630	0,08	Hazama Ando	JP	JPY	3.338	22.138	0,00
Rentokil Initial	GB	GBP	62.049	406.982	0,08	NARI Technology (A)	CN	CNY	4.812	22.071	0,00
Siemens	DE	EUR	3.427	403.643	0,08	Nabtesco	JP	JPY	962	21.286	0,00
Union Pacific	US	USD	1.780	401.248	0,08	CKD	JP	JPY	1.652	20.771	0,00
Wizz Air Holdings	CH	GBP	10.460	396.035	0,08	Nippon Express Holdings	JP	JPY	335	18.870	0,00
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	1.010.295	368.677	0,07	Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	20.103	18.036	0,00
Hitachi	JP	JPY	7.094	320.471	0,06	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.835	17.931	0,00
Sandvik	SE	SEK	17.346	315.952	0,06	RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	14.616	17.841	0,00
Bunzl	GB	GBP	8.239	304.894	0,06	Visional	JP	JPY	313	16.707	0,00
Elis	FR	EUR	20.751	285.522	0,06	Gemadep	VN	VND	7.421	16.683	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	11.298	274.399	0,05	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	7.680	16.546	0,00
Norfolk Southern	US	USD	1.073	267.652	0,05	Owens Corning	US	USD	188	16.473	0,00
HomeServe	GB	GBP	22.027	258.221	0,05	Ushio	JP	JPY	1.278	16.013	0,00
CSX	US	USD	7.296	240.477	0,05	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.418	15.297	0,00
Parker-Hannifin	US	USD	904	238.415	0,05	Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	17.576	15.215	0,00
Brenntag	DE	EUR	3.133	231.686	0,05	Grand Venture Technology	SG	SGD	22.543	15.199	0,00
Teleperformance	FR	EUR	674	231.113	0,05	AO Smith	US	USD	259	14.490	0,00
United Parcel Service	US	USD	1.296	225.713	0,04	Surya Pertiwi	ID	IDR	341.583	13.672	0,00
IMCD	NL	EUR	1.403	214.172	0,04	CTOS Digital	MY	MYR	41.275	13.562	0,00
ITOCHU	JP	JPY	7.084	204.501	0,04	National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	11.958	13.292	0,00
Toro	US	USD	2.633	204.003	0,04	Techno Smart	JP	JPY	1.270	12.747	0,00
Equifax	US	USD	1.013	197.751	0,04	Weichai Power (H)	CN	HKD	9.592	12.746	0,00
CoStar Group	US	USD	3.132	193.453	0,04	Management Solutions	JP	JPY	369	12.721	0,00
Ferguson	GB	GBP	1.593	192.635	0,04	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	16.372	12.158	0,00
FedEx	US	USD	969	186.558	0,04	CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	12.985	12.110	0,00
						Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	5.033	12.108	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.162	11.985	0,00	VMware	US	USD	1.755	183.902	0,04
Business Online	TH	THB	33.428	11.465	0,00	Nexi	IT	EUR	19.428	183.050	0,04
Komatsu	JP	JPY	531	11.323	0,00	VeriSign	US	USD	1.027	177.094	0,03
Takuma	JP	JPY	1.034	11.127	0,00	Broadcom	US	USD	327	176.366	0,03
Central Glass	JP	JPY	617	10.908	0,00	HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	195.334	170.300	0,03
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	10.839	10.853	0,00	Scout24	DE	EUR	2.768	167.762	0,03
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	836	10.780	0,00	Temenos	CH	CHF	1.725	167.215	0,03
Nihon Flush	JP	JPY	1.497	10.584	0,00	Zendesk	US	USD	1.398	165.332	0,03
Mirait Holdings	JP	JPY	788	10.570	0,00	Corning	US	USD	4.696	161.288	0,03
NSK	JP	JPY	1.985	10.566	0,00	Envestnet	US	USD	2.078	157.878	0,03
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.693	10.095	0,00	Z Holdings	JP	JPY	40.897	154.877	0,03
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	16.035	9.996	0,00	Juniper Networks	US	USD	4.953	152.479	0,03
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	10.887	9.863	0,00	Genpact	US	USD	3.752	145.586	0,03
Toyo Engineering	JP	JPY	2.184	9.812	0,00	Shimadzu	JP	JPY	4.610	145.512	0,03
Grab Holdings	SG	USD	3.408	9.736	0,00	Aveva Group	GB	GBP	5.444	141.195	0,03
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	655	9.657	0,00	Oracle	US	USD	1.936	137.969	0,03
Cebu Air	PH	PHP	11.194	8.974	0,00	Computacenter	GB	GBP	4.319	137.936	0,03
Samsung C&T	KR	KRW	96	8.317	0,00	Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	147.159	137.777	0,03
Sime Darby	MY	MYR	16.308	8.307	0,00	Cognex	US	USD	2.060	135.526	0,03
Pilot	JP	JPY	207	8.045	0,00	Logitech International	CH	CHF	2.140	134.629	0,03
Frencken Group	MY	SGD	8.218	8.024	0,00	Ordina	NL	EUR	29.695	130.212	0,03
NARI Technology (A)	CN	CNY	1.565	7.180	0,00	F5 Networks	US	USD	783	128.224	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	259	6.938	0,00	Programas informáticos	DE	EUR	4.252	125.591	0,02
DL E&C	KR	KRW	153	6.892	0,00	SS&C Technologies Holdings	US	USD	2.013	123.707	0,02
Circulation	JP	JPY	346	6.388	0,00	S&T	AT	EUR	7.523	121.877	0,02
Blue Skyview 15.75% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	27.663	6.267	0,00	Pegasystems	US	USD	1.660	120.568	0,02
Cebu Air	PH	PHP	7.454	5.976	0,00	Ping Identity Holding	US	USD	4.725	120.044	0,02
JTOWER	JP	JPY	129	5.890	0,00	Siltronic	DE	EUR	1.331	119.416	0,02
Sinotrans (H)	CN	HKD	19.235	5.554	0,00	MongoDB	US	USD	321	113.470	0,02
Koentec	KR	KRW	779	4.922	0,00	TDK	JP	JPY	3.787	113.179	0,02
China Railway Group	CN	CNY	4.536	4.585	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	99.904	110.801	0,02
Namuna Shipbuilding	JP	JPY	1.603	4.150	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.214	102.263	0,02
China Railway Group (H)	CN	HKD	5.345	3.557	0,00	Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	120.369	100.548	0,02
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	55	3.206	0,00	HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	117.597	100.509	0,02
Cardig Aero Services	ID	IDR	136.986	3.171	0,00	Esprinet	IT	EUR	10.971	97.261	0,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	5.824	2.890	0,00	Dip	JP	JPY	3.081	97.260	0,02
CITIC	CN	HKD	2.467	2.433	0,00	Western Digital	US	USD	1.870	95.020	0,02
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	41	2.393	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	1.657	94.976	0,02
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.919	2.357	0,00	Datadog	US	USD	760	91.871	0,02
Air China (H)	CN	HKD	3.015	1.941	0,00	Flex	US	USD	5.665	91.332	0,02
China Southern Airlines	CN	CNY	2.069	1.920	0,00	NAVER	KR	KRW	421	90.055	0,02
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.397	1.745	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	3.082	84.150	0,02
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	576	1.558	0,00	Rohm	JP	JPY	1.210	81.976	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	2.193	1.169	0,00	SolarEdge Technologies	IL	USD	333	81.064	0,02
GT Capital Holdings	PH	PHP	121	1.105	0,00	Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	89.951	78.976	0,02
Shibaura Machine	JP	JPY	47	1.080	0,00	Entegris	US	USD	719	77.585	0,02
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	375	1.024	0,00	Azbil	JP	JPY	2.504	73.490	0,01
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	301	951	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	910	71.550	0,01
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	548	819	0,00	GoDaddy	US	USD	894	69.793	0,01
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	63	398	0,00	Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	94.431	69.351	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	493	323	0,00	Ciena	US	USD	1.206	64.841	0,01
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	96	200	0,00	SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	77.544	61.213	0,01
				18.274,040	3,57	Atlassian	AU	USD	273	61.137	0,01
						Sansan	JP	JPY	6.364	59.769	0,01
						ZipRecruiter	US	USD	2.625	58.101	0,01
						Nutanix (A)	US	USD	2.372	58.056	0,01
						Dynatrace	US	USD	1.454	54.887	0,01
						Elastic	US	USD	715	54.168	0,01
						Justsystems	JP	JPY	1.212	50.913	0,01
						PagerDuty	US	USD	1.741	48.837	0,01
						Global Payments	US	USD	357	47.678	0,01
						Obic	JP	JPY	305	43.454	0,01
						Fujitsu	JP	JPY	299	43.026	0,01
						Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	59.890	40.965	0,01
						Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	931	40.256	0,01
						Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	899	40.232	0,01
						Riken Keiki	JP	JPY	1.282	38.941	0,01
						Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	29.921	35.408	0,01
						Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	52.653	34.927	0,01
						Hewlett Packard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	33.315	33.710	0,01
						IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	37.369	33.218	0,01
						Inari Amertron	MY	MYR	53.389	32.832	0,01
						Infosys ADR	IN	USD	1.706	32.455	0,01
						NEC	JP	JPY	867	32.381	0,01
						Concentrix	US	USD	209	32.128	0,01
						Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	36.314	31.742	0,01
						ON Semiconductor	US	USD	612	31.216	0,01
						Keyence	JP	JPY	78	30.317	0,01
						FPT	VN	VND	6.828	29.628	0,01
						AEM Holdings	SG	SGD	8.869	29.173	0,01
						SEEK	AU	AUD	1.513	28.707	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	1.855	28.513	0,01
						DocuSign	US	USD	334	26.859	0,01
						Autohome ADR (A)	CN	USD	961	26.848	0,01
						Ulvac	JP	JPY	673	25.634	0,01
						TDXC ADR	SG	USD	1.931	25.031	0,00
						Visera Technologies	TW	TWD	1.899	24.893	0,00
						m-up Holdings	JP	JPY	2.979	22.710	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	2.358	22.703	0,00
						Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	26.574	22.037	0,00
						Advantech	TW	TWD	1.813	21.497	0,00
						gltfee	JP	JPY	2.640	20.318	0,00
						Shibaura Electronics	JP	JPY	458	20.263	0,00
						Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	18.268	20.065	0,00
						Metrodata Electronics	ID	IDR	412.059	19.281	0,00
						Fabrinet	TH	USD	187	18.029	0,00
						UMS Holdings	SG	SGD	19.178	15.711	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	4.797	15.704	0,00
						Argo Graphics	JP	JPY	681	15.492	0,00
						Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.628	15.462	0,00

Tecnologías de la información

Apple	US	USD	38.861	5.957,004	1,16
Microsoft	US	USD	19.016	5.127,314	1,00
Alphabet (A)	US	USD	820	1.814,919	0,35
Alphabet	US	USD	638	1.420,833	0,28
SAP	DE	EUR	12.192	1.189,415	0,23
Nvidia	US	USD	6.412	1.176,780	0,23
MasterCard	US	USD	2.891	1.011,194	0,20
Facebook (A)	US	USD	5.001	978.217	0,19
Sage Group	GB	GBP	108.298	952.361	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	53.945	936.261	0,18
Samsung Electronics	KR	KRW	15.539	789.813	0,15
Infineon Technologies	DE	EUR	26.124	717.101	0,14
Capgemini	FR	EUR	3.571	700.318	0,14
Salesforce.com	US	USD	3.810	658.188	0,13
Roper Technologies	US	USD	1.446	645.063	0,13
Intel	US	USD	14.349	605.290	0,12
Tencent Holdings	CN	HKD	13.415	601.946	0,12
Auto Trader Group	GB	GBP	63.465	480.450	0,09
Qualcomm	US	USD	3.204	437.839	0,09
Advanced Micro Devices	US	USD	5.057	424.006	0,08
Adobe	US	USD	1.092	418.238	0,08
Square (A)	US	USD	4.049	402.798	0,08
Fidelity National Information Services	US	USD	4.141	398.606	0,08
NXP Semiconductors	NL	USD	2.199	365.762	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	45.352	348.205	0,07
ServiceNow	US	USD	736	342.571	0,07
Edenred	FR	EUR	6.929	332.878	0,07
CDW	US	USD	2.058	326.810	0,06
Accenture	IE	USD	1.118	326.106	0,06
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.066	317.841	0,06
Worldline (France)	FR	EUR	8.392	317.632	0,06
International Business Machines	US	USD	2.147	273.104	0,05
SK Hynix	KR	KRW	3.038	255.816	0,05
MediaTek	TW	TWD	9.542	253.571	0,05
Micron Technology	US	USD	3.627	241.299	0,05
Marvell Technology	US	USD	4.133	236.289	0,05
Alten	FR	EUR	1.825	236.010	0,05
Workday (A)	US	USD	1.121	226.986	0,04
TE Connectivity	US	USD	1.878	226.670	0,04
Infosys	IN	INR	11.553	224.060	0,04
Fiserv	US	USD	2.308	221.710	0,04
SUSE	DE	EUR	6.830	212.145	0,04
Applied Materials	US	USD	1.849	199.876	0,04
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.428	198.755	0,04

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Affirm Holdings	US	USD	493	14.495	0,00	Li Ning	CN	HKD	18.329	137.297	0,03
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	11.441	14.323	0,00	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.424	135.890	0,03
SEMITEC	JP	JPY	274	13.090	0,00	Chipotle Mexican Grill	US	USD	86	120.835	0,02
RS Technologies	JP	JPY	269	12.056	0,00	Bellway	GB	GBP	4.079	118.581	0,02
SHIFT	JP	JPY	64	11.788	0,00	Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	9.046	117.694	0,02
Kuaishou Technology	CN	HKD	1.381	10.909	0,00	InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.900	117.175	0,02
Plaid	JP	JPY	1.133	9.977	0,00	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	21.233	115.938	0,02
VS Industry	MY	MYR	45.834	9.935	0,00	DR Horton	US	USD	1.693	115.018	0,02
Delta Electronics	TW	TWD	1.233	9.870	0,00	Airbnb	US	USD	745	112.758	0,02
Wiwynn	TW	TWD	292	9.553	0,00	Autoliv	SE	USD	1.575	112.623	0,02
Shinko Electric Industries	JP	JPY	222	9.326	0,00	Yamaha	JP	JPY	3.056	112.505	0,02
Kakao	KR	KRW	135	9.051	0,00	Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	10.846	112.292	0,02
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	307	8.503	0,00	Electrolux	SE	SEK	7.620	111.504	0,02
Hennges KK	JP	JPY	1.061	8.214	0,00	Autoliv SDR	SE	SEK	1.556	111.023	0,02
Digital Garage	JP	JPY	256	8.160	0,00	Redrow	GB	GBP	17.461	109.949	0,02
SUNeVision Holdings	HK	HKD	9.878	7.790	0,00	Darden Restaurants	US	USD	853	108.852	0,02
SKP Resources	MY	MYR	22.893	7.456	0,00	Oriental Land	JP	JPY	728	105.658	0,02
Silergy	CN	TWD	78	6.722	0,00	Unieuro	IT	EUR	6.460	103.290	0,02
D&O Green Technologies	MY	MYR	7.867	6.688	0,00	Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	119.365	102.033	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	514	6.573	0,00	NVR	US	USD	23	98.111	0,02
E Ink Holdings	TW	TWD	1.161	6.428	0,00	NetEase	CN	HKD	5.242	96.990	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	440	6.147	0,00	Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	123.071	94.043	0,02
Nippon Systemware	JP	JPY	345	5.889	0,00	Activision Blizzard	US	USD	1.273	92.103	0,02
Yappli	JP	JPY	464	5.765	0,00	Toyota Motor	JP	JPY	5.561	91.726	0,02
Powertech Technology	TW	TWD	1.919	5.755	0,00	Installed Building Products	US	USD	1.111	87.330	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	5.756	5.342	0,00	JD.com ADR	CN	USD	1.445	86.670	0,02
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	2.058	4.897	0,00	General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	84.882	85.162	0,02
Elite Material	TW	TWD	685	4.877	0,00	Open House	JP	JPY	2.208	81.776	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	481	4.634	0,00	Tempur Pedic International	US	USD	3.020	81.530	0,02
Samsung SDI	KR	KRW	10	4.538	0,00	VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	87.004	81.349	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	412	4.276	0,00	Bonava	SE	SEK	17.122	79.689	0,02
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	22.770	4.250	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	9.628	78.975	0,02
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	7.527	4.125	0,00	Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	91.995	76.625	0,01
SiteMinder	AU	AUD	1.230	3.908	0,00	ANTA Sports Products	CN	HKD	6.878	75.658	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	548	3.724	0,00	Service Corp International	US	USD	1.192	75.579	0,01
GL Sciences	JP	JPY	170	3.065	0,00	Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	57.295	75.000	0,01
Chicony Electronics	TW	TWD	1.096	2.905	0,00	Liberty Media Group (C)	US	USD	1.204	72.581	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	959	2.369	0,00	Marriott Vacations World -2.00% 15/01/2026	US	USD	70.027	71.586	0,01
TravelSky Technology	CN	HKD	1.645	2.368	0,00	Faurecia	FR	EUR	3.380	71.209	0,01
Weimob	CN	HKD	3.289	1.868	0,00	Trip.com Group ADR	CN	USD	3.044	70.780	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	192	1.846	0,00	VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	66.125	66.456	0,01
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	137	1.764	0,00	Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	74.030	63.628	0,01
Tripod Technology	TW	TWD	411	1.636	0,00	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.308	63.372	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	274	1.459	0,00	Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	76.778	57.292	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	69	1.214	0,00	Las Vegas Sands	US	USD	1.618	56.459	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	55	1.175	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.374	55.476	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	41	1.085	0,00	Rinnai	JP	JPY	889	54.568	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	110	1.026	0,00	Toy Tire & Rubber	JP	JPY	4.853	53.680	0,01
Richwave Technology	TW	TWD	137	886	0,00	Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	66.314	52.815	0,01
Safie	JP	JPY	90	711	0,00	PVH	US	USD	736	52.230	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	111	658	0,00	Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	67.746	51.351	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	8	200	0,00	InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	43.415	50.314	0,01
Yandex*	RU	USD	122	0	0,00	Liberty Sirius Group (C)	US	USD	1.222	49.110	0,01
				41.654.475	8,14	NetEase ADR	CN	USD	530	49.004	0,01
Bienes de consumo discrecional						Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	50.095	48.949	0,01
Amazon.com	US	USD	1.092	2.620.956	0,51	SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	50.823	48.586	0,01
Tesla	US	USD	1.946	1.682.890	0,33	Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	60.079	47.144	0,01
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.205.580	1.111.213	0,22	NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	55.525	47.048	0,01
Home Depot	US	USD	3.423	996.406	0,19	Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	51.938	45.531	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	14.039	808.392	0,16	Tapestry	US	USD	1.378	44.077	0,01
Prosus	NL	EUR	14.660	683.004	0,13	Kadokawa	JP	JPY	1.819	43.904	0,01
Lowes Cos	US	USD	2.840	543.840	0,11	MakeMyTrip	IN	USD	1.741	43.369	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	817	506.243	0,10	Naspers	ZA	ZAR	447	43.237	0,01
Dollar General	US	USD	1.931	440.626	0,09	Genting (MYS)	MY	MYR	41.362	41.676	0,01
Comcast	US	USD	10.350	394.447	0,08	MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	47.610	40.805	0,01
Starbucks	US	USD	5.373	386.419	0,08	Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	53.067	40.739	0,01
Puma	DE	EUR	5.414	382.684	0,07	ABC-Mart	JP	JPY	996	39.488	0,01
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	365.054	359.918	0,07	Coupa	KR	USD	3.100	39.361	0,01
Nike	US	USD	2.924	351.622	0,07	Hyundai Motor	KR	KRW	276	38.383	0,01
Alibaba Group Holding	CN	HKD	28.338	337.359	0,07	Focus Media Information Technology	CN	CNY	43.247	36.224	0,01
Burberry Group	GB	GBP	15.553	295.088	0,06	Bath & Body Works	US	USD	705	36.013	0,01
Booking Holdings	US	USD	134	288.273	0,06	Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	US	USD	41.644	35.590	0,01
Kingfisher	GB	GBP	85.771	259.091	0,05	Pop Mart International Group	CN	HKD	7.982	34.619	0,01
Sea ADR	SG	USD	3.040	256.366	0,05	Round One	JP	JPY	3.218	34.489	0,01
Denso	JP	JPY	4.257	252.277	0,05	TJX	US	USD	557	32.826	0,01
The Interpublic Group of Companies	US	USD	7.974	252.069	0,05	Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	46.154	32.252	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	661	229.392	0,04	Burlington Stores	US	USD	163	32.172	0,01
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	244.034	223.989	0,04	Cardlytics	US	USD	947	32.108	0,01
Meituan (B)	CN	HKD	11.043	223.553	0,04	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	17.357	31.428	0,01
Sony	JP	JPY	2.681	223.175	0,04	Subaru	JP	JPY	2.001	29.079	0,01
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	8.469	222.729	0,04	MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	33.496	28.096	0,01
Marriott International (A)	US	USD	1.247	215.025	0,04	PWR Holdings	AU	AUD	4.060	27.835	0,01
Persimmon	GB	GBP	8.265	206.984	0,04	McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	28.648	27.545	0,01
Aptiv	IE	USD	2.004	206.438	0,04	Lovisa Holdings	AU	AUD	2.483	27.477	0,01
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	189.731	194.683	0,04	Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	33.120	27.015	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	5.944	178.182	0,03	Central Automotive Products	JP	JPY	1.738	26.695	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.536	173.211	0,03	Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	43.658	26.050	0,01
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	200.639	173.151	0,03	Crystall International Group	HK	HKD	69.693	25.862	0,01
MercadoLibre	AR	USD	179	173.030	0,03	JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	33.315	25.463	0,00
Kering	FR	EUR	332	170.378	0,03	Bridgestone	JP	JPY	723	25.387	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	24.992	157.429	0,03	Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	26.525	25.335	0,00
McDonald's	US	USD	653	155.983	0,03	Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	11.677	24.630	0,00
Entain	GB	GBP	8.553	154.878	0,03	Nojima	JP	JPY	1.279	24.622	0,00
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	171.978	150.824	0,03	Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	26.574	24.480	0,00
Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	150.162	146.601	0,03	Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	26.574	24.434	0,00
Informa	GB	GBP	21.041	144.178	0,03	Capcom	JP	JPY	932	23.584	0,00
Dollar Tree	US	USD	893	139.898	0,03	Ayfa	BR	USD	1.607	23.181	0,00
News Corp	US	USD	7.102	137.562	0,03	Maruti Suzuki India	IN	INR	240	22.904	0,00
						Fast Retailing	JP	JPY	51	22.761	0,00
						Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	24.581	22.289	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Dream International	HK	HKD	69.847	21.973	0,00
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	26.910	21.572	0,00
Papa John's International	US	USD	242	21.285	0,00
Star Entertainment Group	AU	AUD	9.558	20.374	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.553	20.321	0,00
DeNA	JP	JPY	1.457	20.224	0,00
Malibu Boats	US	USD	408	19.851	0,00
Oppen Home Group	CN	CNY	1.184	19.837	0,00
Eicher Motors	IN	INR	604	19.658	0,00
Bilibili	CN	HKD	790	18.913	0,00
Resorttrust	JP	JPY	1.165	18.833	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	811	18.012	0,00
Kohl's	US	USD	319	17.927	0,00
Krispy Kreme	US	USD	1.306	16.740	0,00
Zynga	US	USD	2.078	16.478	0,00
Pool	US	USD	40	16.019	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	153.396	15.691	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	2.688	15.428	0,00
Plan B Media	TH	THB	70.730	15.365	0,00
Tokyo Base	JP	JPY	6.278	15.340	0,00
Liberty Sirius Group (A)	US	USD	379	15.210	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	29.870	15.204	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	410	14.514	0,00
Sumitomo Forestry	JP	JPY	933	13.762	0,00
Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	17.313	13.579	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	64.059	12.915	0,00
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	14.866	11.787	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	28.014	11.733	0,00
Baoxin Auto Finance 1 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	22.394	11.582	0,00
MR DIY Group (M)	MY	MYR	14.465	11.055	0,00
Yum China Holdings	CN	USD	264	10.577	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	419	10.052	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	54.899	9.383	0,00
Krafton	KR	KRW	46	8.761	0,00
Proto	JP	JPY	1.036	7.800	0,00
Pinduoduo ADR	CN	USD	161	6.797	0,00
Airtrip	JP	JPY	285	6.763	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	293	6.517	0,00
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	240	6.297	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	647	5.410	0,00
Yonex	JP	JPY	837	5.245	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	5.479	4.590	0,00
Home Product Center	TH	THB	10.662	4.420	0,00
Xpeng ADR	CN	USD	152	3.621	0,00
Creema	JP	JPY	671	3.589	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	325	3.270	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.842	3.116	0,00
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	1.110	3.099	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	4.385	3.047	0,00
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.385	3.017	0,00
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	14.784	2.834	0,00
NCSOFT	KR	KRW	8	2.516	0,00
JD Health International	CN	HKD	391	2.346	0,00
Kingsoft	CN	HKD	767	2.206	0,00
Maoyan Entertainment	CN	HKD	2.611	1.967	0,00
Midea Group	CN	CNY	239	1.962	0,00
Coway	KR	KRW	33	1.753	0,00
Haier Smart Home	CN	CNY	466	1.719	0,00
Perfect World	CN	CNY	713	1.501	0,00
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	1.096	1.481	0,00
Genting Malaysia	MY	MYR	1.932	1.281	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	18.350	1.253	0,00
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	26.534	1.133	0,00
Oppen Home Group	CN	CNY	65	1.086	0,00
Experience	AU	AUD	4.052	896	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	57	884	0,00
oOhmedia	AU	AUD	674	708	0,00
Great Wall Motor	CN	CNY	110	388	0,00
Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	351	375	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2.539	77	0,00
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	330.449	0	0,00
				24.061,259	4,70

Bienes de consumo básico

PepsiCo	US	USD	7.178	1.187,043	0,23
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	29.171	1.166,101	0,23
Coca-Cola	US	USD	17.905	1.107,189	0,22
Procter & Gamble	US	USD	5.267	807,718	0,16
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	27.288	766,526	0,15
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	9.415	700,646	0,14
Nestle	CH	CHF	5.313	653,481	0,13
Unilever	GB	GBP	14.539	644,802	0,13
Associated British Foods	GB	GBP	32.633	625,197	0,12
Swedish Match	SE	SEK	77.171	587,205	0,11
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	619.024	586,515	0,11
Walmart	US	USD	3.818	558,179	0,11
Tesco	GB	GBP	144.089	467,388	0,09
China Mengniu Dairy	HK	HKD	90.216	463,532	0,09
Bunge	US	USD	3.256	359,462	0,07
Unilever	GB	EUR	7.919	350,593	0,07
Coca-Cola HBC	CH	GBP	14.574	284,600	0,06
Costco Wholesale	US	USD	529	275,859	0,05
Beiersdorf	DE	EUR	2.793	267,657	0,05
JDE Peet's	NL	EUR	8.144	228,021	0,04
General Mills	US	USD	3.212	217,333	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	689	181,180	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	564	148,545	0,03
Danone	FR	EUR	2.563	147,745	0,03
AAK	SE	SEK	8.826	146,331	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Ajinomoto	JP	JPY	5.877	146.192	0,03
CP ALL (F)	TH	THB	79.416	142.735	0,03
AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	127.025	132.964	0,03
Darling Ingredients	US	USD	1.690	120.770	0,02
Mondelez International	US	USD	1.915	118.268	0,02
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.797	117.376	0,02
Essity	SE	SEK	4.374	110.464	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	2.096	102.038	0,02
Tate & Lyle	GB	GBP	10.505	97.344	0,02
Ingredion	US	USD	1.180	96.458	0,02
Sysco	US	USD	1.148	94.965	0,02
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.621	94.390	0,02
Shiseido	JP	JPY	1.948	88.551	0,02
Coles Group	AU	AUD	6.923	87.213	0,02
Sonae SGPS	PT	EUR	84.206	86.648	0,02
Colruyt	BE	EUR	2.437	85.113	0,02
Schouw	DK	DKK	1.150	83.622	0,02
Wilmar International	SG	SGD	26.725	81.285	0,02
Kao	JP	JPY	1.883	72.521	0,01
ForFarmers	NL	EUR	20.574	60.384	0,01
Pernod Ricard	FR	EUR	292	57.653	0,01
Woolworths Group	AU	AUD	2.056	53.249	0,01
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	60.111	53.089	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	1.058	52.212	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	123.156	50.891	0,01
Ain Holdings	JP	JPY	1.162	49.809	0,01
Bid	ZA	ZAR	2.354	46.808	0,01
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	19.624	46.646	0,01
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	9.808	41.459	0,01
AB InBEV Worldwide 4.50% 01/06/2050	US	USD	44.420	39.759	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	782	39.498	0,01
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	46.505	39.475	0,01
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	39.862	37.535	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	3.117	36.522	0,01
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	557	35.275	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	4.551	34.573	0,01
Coca-Cola 2.875% 05/05/2041	US	USD	41.644	33.118	0,01
Blackmores	AU	AUD	629	30.653	0,01
Nongfu Spring	CN	HKD	6.003	30.300	0,01
First Resources	SG	SGD	20.280	29.498	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	743	28.602	0,01
Bunge Finance 2.75% 14/05/2031	US	USD	33.315	27.400	0,01
Japfa	SG	SGD	63.457	26.302	0,01
Bunge Finance 3.75% 25/09/2027	US	USD	27.763	25.751	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	4.839	24.977	0,00
Hindustan Unilever	IN	INR	902	24.961	0,00
President Chain Store	TW	TWD	2.638	23.196	0,00
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	818	23.179	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	47.941	22.511	0,00
Osotspa	TH	THB	22.165	21.446	0,00
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	23.744	20.388	0,00
Hershey	US	USD	91	19.602	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	303.195	18.658	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	69.726	18.648	0,00
Asian Sea Corp	TH	THB	36.025	16.537	0,00
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	172.416	16.460	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	6.825	14.514	0,00
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	448	14.120	0,00
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	457	13.265	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	12.556	13.190	0,00
KT&G	KR	KRW	192	11.950	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.754	11.751	0,00
Associated British Foods 2.50% 16/06/2034	GB	GBP	10.161	11.410	0,00
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	10.005	9.833	0,00
RFM	PH	PHP	114.165	8.758	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	20.508	8.388	0,00
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	13.737	7.952	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	2.218	7.529	0,00
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.734	7.041	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	8	5.616	0,00
WH Group	HK	HKD	8.219	5.400	0,00
BGF retail	KR	KRW	38	5.225	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	822	4.601	0,00
Amorepacific	KR	KRW	32	4.403	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	373	4.368	0,00
Universal Robina	PH	PHP	2.254	4.200	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	274	2.120	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	356	1.870	0,00
Cencosud	CL	CLP	964	1.490	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	822	1.426	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	274	1.260	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	1.507	1.259	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	151	827	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	27	823	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	3.207	757	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	82	481	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	226	427	0,00
IOI	MY	MYR	356	363	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	69	301	0,00
Yixintang Pharmaceutical	CN	CNY	96	278	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	14	245	0,00
				16.330,210	3,19

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group	US	USD	3.663	1.792,032	0,35
Sanofi	FR	EUR	16.900	1.709,935	0,33
Johnson & Johnson	US	USD	7.636	1.314,662	0,26
Roche Holding	CH	CHF	3.702	1.309,670	0,26
Bristol-Myers Squibb	US	USD	16.028	1.142,326	0,22

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Novo Nordisk	DK	DKK	7.909	863.718	0,17
Danaher	US	USD	3.341	811.283	0,16
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	783.832	784.580	0,15
Bayer	DE	EUR	10.733	675.105	0,13
Merck	DE	EUR	3.623	641.049	0,13
Amgen	US	USD	2.767	620.817	0,12
Pfizer	US	USD	12.890	604.521	0,12
Abbott Laboratories	US	USD	5.370	590.227	0,12
Fresenius Medical Care	DE	EUR	9.369	556.912	0,11
AbbVie	US	USD	3.761	507.951	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	903	480.516	0,09
Stryker	US	USD	2.062	476.936	0,09
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1.273	441.217	0,09
Koninklijke Philips	NL	EUR	15.366	384.156	0,08
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1.311	344.054	0,07
Boston Scientific	US	USD	8.484	343.888	0,07
ICON	IE	USD	1.409	308.743	0,06
Becton Dickinson	US	USD	1.135	268.993	0,05
Gilead Sciences	US	USD	4.390	249.988	0,05
Qiagen (DE)	NL	EUR	5.477	241.195	0,05
CVS Health	US	USD	2.522	233.897	0,05
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	244.988	233.645	0,05
GlaxoSmithKline	GB	GBP	10.770	230.801	0,05
STERIS	US	USD	1.032	222.486	0,04
Anthem	US	USD	445	215.961	0,04
Baxter International	US	USD	2.921	199.371	0,04
Roche Holding (B)	CH	CHF	511	196.075	0,04
IQVIA Holdings	US	USD	920	195.079	0,04
Olympus	JP	JPY	11.079	188.888	0,04
McKesson	US	USD	617	184.432	0,04
CSL	AU	AUD	984	180.240	0,04
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	165.450	163.322	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	11.212	162.864	0,03
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.371	153.683	0,03
ResMed	US	USD	779	152.346	0,03
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	160.089	147.971	0,03
Horizon Therapeutics	US	USD	1.530	146.321	0,03
Tecan Group	CH	CHF	482	139.171	0,03
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	146.421	138.686	0,03
Gerresheimer	DE	EUR	2.021	134.394	0,03
Avantor	US	USD	4.246	130.014	0,03
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	156.712	129.611	0,03
Synlab	DE	EUR	9.132	129.582	0,03
Charles River Laboratories International	US	USD	533	124.716	0,02
Insulet	US	USD	541	124.491	0,02
Dexcom	US	USD	308	123.840	0,02
Straumann Holdings	CH	CHF	992	112.824	0,02
Grifols ADR	ES	USD	10.813	112.262	0,02
HCA Healthcare	US	USD	528	110.383	0,02
Chemometec	DK	DKK	993	107.795	0,02
Orion	FI	EUR	2.820	105.593	0,02
Fresenius SE & Co	DE	EUR	2.992	101.122	0,02
Eisai	JP	JPY	2.375	98.878	0,02
Ambea	SE	SEK	20.004	97.070	0,02
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	4.263	95.753	0,02
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	124.231	88.504	0,02
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	87.004	80.353	0,02
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	93.205	73.774	0,01
Elektro	SE	SEK	10.767	69.531	0,01
Novartis	CH	CHF	822	69.389	0,01
HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	67.908	66.432	0,01
Align Technology	US	USD	217	62.976	0,01
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	63.661	59.220	0,01
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	67.481	55.330	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	547.338	50.309	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	6.602	47.251	0,01
Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	55.525	45.201	0,01
Chularat Hospital	TH	THB	392.504	42.384	0,01
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	43.992	40.198	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	710	38.765	0,01
AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	44.420	38.667	0,01
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	40.319	38.583	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	1.137	36.121	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	11.154	33.410	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	35.932	33.311	0,01
Cochlear	AU	AUD	211	32.754	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	20.256	31.766	0,01
Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	33.315	31.654	0,01
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	26.574	30.682	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	2.221	29.536	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1.023	28.261	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2.025	26.457	0,01
Tsumura	JP	JPY	1.094	25.778	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	762	24.509	0,00
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	26.574	24.457	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	429	23.654	0,00
Change Healthcare	US	USD	916	20.508	0,00
Guardant Health	US	USD	297	18.096	0,00
Figs (A)	US	USD	1.111	17.124	0,00
Humana	US	USD	37	16.018	0,00
Outset Medical	US	USD	447	15.318	0,00
JMDC	JP	JPY	217	10.227	0,00
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	10.630	9.395	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	10.904	8.882	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	7.230	8.072	0,00
Embeca	US	USD	234	6.618	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	38.605	4.140	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	184	3.467	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	6.030	3.015	0,00
Pharmaron Beijing	CN	HKD	233	2.794	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	2.631	2.674	0,00
Jinn Laboratories China	CN	CNY	110	1.559	0,00
HEALIOS KK	JP	JPY	276	1.515	0,00
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	98	1.418	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	151	1.402	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	959	1.270	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	96	1.223	0,00
Immutep	AU	AUD	5.266	1.198	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	41	605	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	343	600	0,00
			24.322.396	4.76	

Servicios financieros

Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	688.274	4.981.727	0,97
Taylor Maritime Investment	HK	USD	1.711.306	2.419.782	0,47
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	4.185	1.299.002	0,25
JPMorgan Chase	US	USD	10.435	1.209.090	0,24
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	1.094.362	1.025.805	0,20
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	14.127	1.017.723	0,20
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1.018.062	974.328	0,19
Bank of America	US	USD	27.804	964.402	0,19
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	895.511	892.146	0,17
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	844.641	792.456	0,15
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	778.257	739.455	0,14
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	661.583	674.924	0,13
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	45.147	649.087	0,13
Prudential	GB	GBP	51.190	616.571	0,12
St James's Place	GB	GBP	38.221	591.638	0,12
BlackRock	US	USD	938	573.465	0,11
AIA Group	HK	HKD	59.780	560.501	0,11
Barclays	GB	GBP	303.884	537.072	0,11
Marsh & McLennan	US	USD	3.367	532.717	0,10
AXA	FR	EUR	20.531	522.716	0,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.112	517.240	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	910.657	484.452	0,09
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	344.968	480.505	0,09
Morgan Stanley	US	USD	6.034	473.675	0,09
Allianz	DE	EUR	2.109	456.025	0,09
Wells Fargo	US	USD	10.659	452.954	0,09
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	464.553	447.972	0,09
US Bancorp	US	USD	8.601	405.085	0,08
MetLife	US	USD	6.271	402.058	0,08
SCOR	FR	EUR	14.767	398.718	0,08
HDFC Bank	IN	INR	22.243	381.026	0,07
DBS Group Holdings	SG	SGD	16.095	374.001	0,07
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	300.569	373.194	0,07
Sacl Energy Efficiency Income	GB	GBP	255.863	371.037	0,07
Travelers	US	USD	2.156	355.643	0,07
United Overseas Bank	SG	SGD	16.592	340.538	0,07
Legal & General Group	GB	GBP	104.069	312.874	0,06
3i Group	GB	GBP	19.108	301.924	0,06
Northern Trust	US	USD	2.868	290.110	0,06
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	304.512	284.622	0,06
Progressive	US	USD	2.746	283.484	0,06
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	307.695	283.129	0,06
Voya Financial	US	USD	4.476	274.397	0,05
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.252	271.759	0,05
Atrata Onsite Energy	GB	GBP	208.053	270.444	0,05
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	12.411	259.930	0,05
Citigroup	US	USD	5.372	250.935	0,05
American International Group	US	USD	4.391	249.711	0,05
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	255.484	246.290	0,05
UBS Group	CH	CHF	14.620	238.546	0,05
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	200.379	236.720	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	727.458	231.167	0,05
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	285.478	225.849	0,04
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	248.278	218.116	0,04
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	240.455	215.386	0,04
NN Group	NL	EUR	4.561	214.070	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	249.870	211.621	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.968	207.864	0,04
Blackstone Group	US	USD	1.999	202.892	0,04
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	202.333	193.234	0,04
Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	205.647	189.811	0,04
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	22.215	188.539	0,04
Partners Group Holding	CH	CHF	182	185.924	0,04
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	199.854	185.872	0,04
Discover Financial Services	US	USD	1.688	184.557	0,04
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	185.763	180.756	0,04
Tryg	DK	DKK	7.707	175.094	0,03
BNP Paribas	FR	EUR	3.457	171.854	0,03
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	147.878	170.535	0,03
Investor (B)	SE	SEK	9.171	169.609	0,03
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	178.397	161.070	0,03
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	131.559	159.987	0,03
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	26.449	158.119	0,03
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	162.973	153.020	0,03
Arthur J Gallagher	US	USD	918	151.766	0,03
Chailase Holding	TW	TWD	19.945	151.525	0,03
Macquarie Group	AU	AUD	1.077	149.789	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	252.155	147.632	0,03
Hannover Rueck	DE	EUR	976	145.358	0,03
Assicurazioni Generali	IT	EUR	7.430	134.479	0,03
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	144.774	133.695	0,03
Sampo (A)	FI	EUR	2.861	132.792	0,03
Allfunds Group	GB	EUR	16.073	131.634	0,03
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	139.255	131.086	0,03
Zurich Insurance Group	CH	CHF	297	129.254	0,03
ASR Nederland	NL	EUR	2.903	125.836	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
M&G	GB	GBP	48.629	124.220	0,02
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	889	123.538	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	3.159	123.070	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.184	121.098	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	19.475	119.722	0,02
Industrivarden (A)	SE	SEK	4.833	119.141	0,02
Unipol Gruppo	IT	EUR	22.703	118.508	0,02
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	2.635	118.313	0,02
Sofina	BE	EUR	402	118.157	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	12.227	117.530	0,02
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	112.964	115.929	0,02
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.847	115.639	0,02
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	116.220	113.781	0,02
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	124.345	113.517	0,02
Credit Agricole	FR	EUR	10.808	112.147	0,02
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	105.041	111.752	0,02
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	106.102	104.626	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	1.529	102.003	0,02
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	82.100	101.898	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	127.322	100.650	0,02
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	111.735	100.453	0,02
Brown & Brown	US	USD	1.661	100.152	0,02
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	115.604	99.962	0,02
Umpqua Holdings	US	USD	5.935	96.926	0,02
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	79.820	95.264	0,02
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	97.614	93.437	0,02
KKR	US	USD	1.831	91.891	0,02
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	101.507	91.062	0,02
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	72.683	89.868	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	78.097	88.436	0,02
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	95.492	86.493	0,02
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	95.371	86.146	0,02
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	141.980	85.594	0,02
Admiral Group	GB	GBP	2.828	85.137	0,02
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	90.653	83.682	0,02
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	90.717	83.471	0,02
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	137.932	83.363	0,02
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	90.115	83.115	0,02
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	73.210	81.451	0,02
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	93.205	77.381	0,02
Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	71.986	76.603	0,01
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	82.100	76.184	0,01
Bank OZK	US	USD	2.007	75.643	0,01
Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	88.477	74.761	0,01
Goldman Sachs Group 5.80% 15/03/2030	US	USD	83.288	74.656	0,01
Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	61.617	74.394	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	3.319	73.012	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	66.409	72.295	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	4.516	71.620	0,01
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	81.009	69.543	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	5.449	67.344	0,01
KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	77.735	67.117	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	11.659	67.055	0,01
Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	83.288	66.298	0,01
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	66.416	66.077	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	8.521	66.010	0,01
Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	66.630	64.017	0,01
ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	69.407	63.682	0,01
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	86.388	63.479	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	9.835	62.543	0,01
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	74.696	61.330	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	2.183	60.199	0,01
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	34.668	59.805	0,01
Bajaj Finance	IN	INR	725	59.773	0,01
Invesco	US	USD	3.279	59.436	0,01
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	50.095	58.606	0,01
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	106.102	58.437	0,01
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	62.778	58.281	0,01
UniCredit	IT	EUR	6.378	56.799	0,01
Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	60.114	56.582	0,01
Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	63.550	56.033	0,01
First Horizon	US	USD	2.581	55.503	0,01
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	59.412	54.546	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	71.619	52.994	0,01
Axis Bank	IN	INR	5.866	52.874	0,01
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	39.862	52.637	0,01
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	54.385	50.836	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	54.247	50.391	0,01
Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	55.525	50.287	0,01
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	57.207	49.392	0,01
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	33.693	49.118	0,01
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	50.095	48.771	0,01
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	50.095	48.067	0,01
Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	50.095	47.739	0,01
Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	60.114	46.762	0,01
Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	55.525	46.727	0,01
CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	47.089	46.480	0,01
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	39.862	46.464	0,01
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	50.095	46.261	0,01
Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	50.095	46.088	0,01
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	53.067	46.017	0,01
Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	50.095	45.460	0,01
La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	50.095	45.392	0,01
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	33.764	43.821	0,01
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	50.929	41.829	0,01
Apollo Global Management	US	USD	845	41.441	0,01
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	50.095	41.360	0,01
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	42.441	40.342	0,01
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	45.916	40.133	0,01
Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	38.868	39.963	0,01
Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	47.197	39.806	0,01
Signature Bank	US	USD	167	39.769	0,01
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	39.862	39.586	0,01
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	46.669	39.365	0,01
Regions Financial	US	USD	1.943	39.168	0,01
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	40.076	38.735	0,01
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	40.647	38.719	0,01
ICICI Bank	IN	INR	4.031	37.159	0,01
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	46.685	36.645	0,01
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	29.896	36.593	0,01
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	26.574	35.791	0,01
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	40.076	34.797	0,01
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	42.119	34.285	0,01
Virgin Money UK 5.125% VRN 11/12/2030 GMTN	GB	GBP	27.763	33.428	0,01
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	25.047	32.965	0,01
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	26.490	32.811	0,01
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	35.002	32.677	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	9.351	32.309	0,01
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	33.120	32.106	0,01
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	34.437	31.864	0,01
Mobility Operations 2.125% 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	31.483	31.647	0,01
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	29.214	31.603	0,01
LeasePlan 0.25% 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	34.315	31.519	0,01
Equitable Holdings	US	USD	1.106	31.135	0,01
Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	32.552	30.331	0,01
Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	30.057	30.193	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	32.932	28.953	0,01
AXA 3.25% VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	27.763	27.385	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	35.505	25.671	0,01
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	22.588	25.566	0,00
Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	26.574	25.452	0,00
Westpac Banking 0.766% VRN 13/05/2031	AU	EUR	27.430	25.310	0,00
AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	27.239	23.973	0,00
Barclays 2.279% VRN 24/11/2027	GB	USD	27.763	23.739	0,00
JMT Network Services (F)	TH	THB	9.820	23.630	0,00
Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	27.207	23.577	0,00
KB Financial Group	KR	KRW	518	23.023	0,00
TQM (F)	TH	THB	16.651	22.934	0,00
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	27.098	22.224	0,00
Standard Chartered 2.50% VRN 09/09/2030	GB	EUR	22.210	21.691	0,00
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	1.176	21.600	0,00
Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	26.574	21.404	0,00
Steadfast Group	AU	AUD	6.059	21.122	0,00
Banco Santander 4.379% 12/04/2028	ES	USD	22.210	20.616	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	130	20.549	0,00
Focus Financial Partners (A)	US	USD	534	20.397	0,00
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	20.038	19.582	0,00
Piraesus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	22.312	19.098	0,00
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	18.668	18.572	0,00
Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	20.038	18.354	0,00
Muangthai Capital	TH	THB	14.219	18.173	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	9.475	18.143	0,00
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	22.206	17.925	0,00
Palomar Holdings	US	USD	334	17.814	0,00
Coop. Rabobank UA 4.625% 23/05/2029 EMTN	NL	GBP	13.881	17.145	0,00
ORIX	JP	JPY	977	17.120	0,00
Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	GB	GBP	12.364	16.931	0,00
Bangkok Bank	TH	THB	4.673	16.848	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	6.582	16.527	0,00
ING Groep 2.00% 20/09/2028 EMTN	NL	EUR	16.658	16.173	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	17.131	16.093	0,00
LPI Capital	MY	MYR	5.326	16.034	0,00
Federated Hermes	US	USD	586	15.960	0,00
Ares Management	US	USD	239	15.761	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	15.338	15.594	0,00
ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	13.287	15.532	0,00
Legal & General Group 3.75% VRN 26/11/2049 EMTN	GB	GBP	13.881	15.408	0,00
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	18.442	15.066	0,00
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	15.807	14.814	0,00
Fortune Star 5.95% 27/01/2023	VG	USD	15.619	14.637	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	804	14.285	0,00
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	9.717	14.014	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	61.419	13.877	0,00
Japan Post Holdings	JP	JPY	1.969	13.191	0,00
XP (A)	BR	USD	539	13.105	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	5.216	12.326	0,00
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	614	12.261	0,00
KakaoBank	KR	KRW	384	12.175	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	8.634	11.965	0,00
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	13.173	11.401	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	4.458	11.194	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	4.111	9.840	0,00
Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	43.922	8.961	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2					

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	1.547	4.069	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.209	4.047	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.919	3.855	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	4.920	3.796	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.973	3.750	0,00
OTP Bank	HU	HUF	116	3.301	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	3.179	3.247	0,00
East Money Information	CN	CNY	978	3.169	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	493	3.135	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	3.871	3.101	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	1.425	3.013	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	2.998	2.998	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	690	2.720	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	452	2.576	0,00
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	20.324	2.517	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	466	2.411	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	343	2.409	0,00
Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	1.803	1.726	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	576	1.707	0,00
Komerční Banka	CZ	CZK	50	1.588	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	216	1.164	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	1.459	884	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	685	531	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	360	360	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	7	357	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	248	344	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	363	62	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	49.651	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.904	0	0,00
			47.964,197	9,38	
Inmobiliaria					
Vonovia	DE	EUR	74.875	2.845,264	0,56
Tritax EuroBox	GB	EUR	1.152,611	1.388,896	0,27
UNITE Group REIT	GB	GBP	58.072	786,026	0,15
Prologis REIT	US	USD	4.221	654,387	0,13
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	465,777	444,178	0,09
Equity Residential REIT	US	USD	4.996	399,092	0,08
Life Science REIT	GB	GBP	321,566	392,112	0,08
Boston Properties REIT	US	USD	3.085	351,949	0,07
Welltower REIT	US	USD	2.998	265,027	0,05
Invitation Homes REIT	US	USD	6.835	264,214	0,05
Simon Property Group REIT	US	USD	1.715	199,119	0,04
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	247,217	191,968	0,04
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	969	186,609	0,04
Douglas Emmett REIT	US	USD	6.256	179,780	0,04
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	191,758	125,564	0,02
Jones Lang LaSalle	US	USD	479	102,366	0,02
Gecina REIT	FR	EUR	925	99,494	0,02
Aroundtown	LU	EUR	19,762	94,817	0,02
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	30,465	88,272	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	5,422	87,208	0,02
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	88,807	84,706	0,02
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	105,707	74,953	0,01
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	90,177	67,606	0,01
Boston Properties 3.40% 21/06/2029	US	USD	69,407	61,622	0,01
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	82,048	61,589	0,01
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	122,206	61,465	0,01
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	64,735	58,361	0,01
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	74,897	58,176	0,01
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	82,303	56,236	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	73,767	48,828	0,01
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	70,004	44,344	0,01
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	SG	USD	51,186	43,732	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	47,984	41,430	0,01
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	58,337	41,382	0,01
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	48,927	40,860	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	13,644	40,192	0,01
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	69,063	39,914	0,01
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	69,627	39,150	0,01
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	40,647	37,995	0,01
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	51,374	37,540	0,01
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	39,895	35,749	0,01
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	28,616	35,190	0,01
Ldn & Quad Housing Trust 2.00% 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	32,205	34,693	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	91,080	34,142	0,01
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	50,809	33,559	0,01
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	33,308	31,767	0,01
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	35,152	31,691	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	43,658	31,488	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	54,949	30,506	0,01
China Resources Land	HK	HKD	7,022	29,873	0,01
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	42,529	29,290	0,01
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	39,676	28,724	0,01
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	45,164	28,609	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	776,982	28,482	0,01
Land & Houses	TH	THB	106,052	28,040	0,01
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	40,632	27,960	0,01
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	41,400	27,895	0,01
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	34,061	27,491	0,01
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	29,168	26,988	0,01
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	105,939	24,631	0,00
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	59,466	24,548	0,00
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	26,893	23,781	0,00
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	26,574	23,519	0,00
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	26,722	22,578	0,00
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	24,581	22,028	0,00
Digital Core REIT	SG	USD	23,194	21,878	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	61,268	21,295	0,00
Link REIT	HK	HKD	2,575	21,160	0,00
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	23,335	20,428	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	51,991	19,582	0,00
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	27,851	19,230	0,00
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	89,575	19,126	0,00
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	42,303	19,069	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1,690	18,521	0,00
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	79,789	18,362	0,00
Supalai	TH	THB	29,748	18,034	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	81,483	17,978	0,00
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	40,647	17,937	0,00
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	22,582	17,744	0,00
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	21,087	17,272	0,00
CIFI Holdings 4.45% 02/08/2026	KY	USD	23,335	16,996	0,00
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	76,026	15,151	0,00
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	17,313	14,877	0,00
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	19,571	14,255	0,00
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	24,742	14,100	0,00
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	125,826	13,732	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	33,685	13,106	0,00
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	14,678	13,094	0,00
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	24,742	13,055	0,00
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	40,459	12,670	0,00
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	21,182	12,463	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	57,433	11,936	0,00
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	30,862	11,796	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	10,165	11,350	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	24,840	11,197	0,00
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	45,164	11,144	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	52,691	10,951	0,00
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	54,716	10,787	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	83,553	10,724	0,00
Land & Houses	TH	THB	40,482	10,704	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	42,906	10,688	0,00
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	11,103	10,010	0,00
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	15,719	9,920	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	27,708	9,729	0,00
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	30,486	8,896	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	37,072	8,725	0,00
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	73,015	8,661	0,00
Yango Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	101,950	8,587	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	39,142	8,265	0,00
Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	91,916	8,158	0,00
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	18,066	8,075	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	24,426	8,055	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	265	7,980	0,00
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	11,958	7,840	0,00
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	67,896	7,812	0,00
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	63,417	7,523	0,00
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	21,453	7,431	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1,507	7,098	0,00
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	15,055	6,643	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	32,367	6,497	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	54,197	6,172	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1,382	6,151	0,00
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	30,636	6,040	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	45,164	6,000	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	5,341	5,697	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2,915	5,218	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	24,840	5,186	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	22,582	5,122	0,00
Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	58,148	5,095	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	24,464	4,939	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	41,965	4,779	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	22,582	4,474	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	23,335	4,429	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	62,879	4,384	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	18,442	4,332	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	37,636	4,286	0,00
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	9,649	4,197	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	11,291	4,179	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	25,254	4,014	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	16,560	3,890	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted)	KY	USD	29,356	3,831	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	18,818	3,799	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	1,412	3,658	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	13,813	3,120	0,00
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	31,803	2,731	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	2,739	2,628	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	4,620	2,258	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	18,818	2,143	0,00
Yango Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	23,184	1,917	0,00
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD			

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	5.855,597	5.876,717	1,15
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	5.761,333	5.047,146	0,99
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	6.740,653	5.030,502	0,98
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	5.371,939	4.835,063	0,95
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	4.346,216	4.046,453	0,79
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	3.712,949	3.721,266	0,73
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	2.925,866	2.676,837	0,52
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	2.429,521	2.158,163	0,42
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	1.684,686	1.516,442	0,30
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	1.299,848	1.239,616	0,24
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	1.284,682	1.138,336	0,22
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	425,893	435,067	0,09
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	7.785,226	324,593	0,06
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	390,455	286,266	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	242,137	278,342	0,05
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	450,084	261,487	0,05
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	455,517	210,683	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	159,811	201,754	0,04
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	269,499	183,732	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	159,093	171,623	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	151,022	169,504	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	145,282	168,013	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	150,574	162,358	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	150,663	155,261	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	132,727	145,060	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	144,386	143,474	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	123,849	138,178	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	112,997	131,849	0,03
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	128,383	126,770	0,02
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	150,452	125,832	0,02
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	157,667	113,703	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	98,649	113,337	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	62,776	108,652	0,02
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	89,681	106,612	0,02
Mexico 7.75% 29/05/2051	MX	MXN	2.074,292	88,813	0,02
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	42,150	83,931	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	77,574	83,908	0,02
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	32,285	80,018	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	43,047	71,050	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	32,285	63,234	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	7.712,526	62,332	0,01
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	44,840	62,164	0,01
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	1.351,738	59,132	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	46,455	55,596	0,01
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	44,840	54,992	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	32,285	54,510	0,01
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	10,762	48,691	0,01
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	74,802	46,395	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	39,459	44,950	0,01
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	75,863	44,557	0,01
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	41,253	42,583	0,01
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	34,079	42,384	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	32,285	37,029	0,01
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	49,116	35,843	0,01
France 0.10% 01/03/2030	FR	EUR	26,904	33,206	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD	30,491	32,277	0,01
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	54,642	30,856	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	179,361	29,437	0,01
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	37,636	29,302	0,01
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	17,936	28,478	0,01
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	29,072	27,037	0,01
UK Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	14,349	23,959	0,00
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	46,669	19,044	0,00
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	46,142	18,869	0,00
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	2.353,038	18,574	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	152,457	18,177	0,00
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	16,591	16,166	0,00
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	39,142	16,065	0,00
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	12,107	14,317	0,00
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	14,349	14,306	0,00
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	32,367	13,456	0,00
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	1.614,250	12,946	0,00
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	10,521	10,229	0,00
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	10,224	7,740	0,00
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	15,807	6,488	0,00
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5,645	2,317	0,00
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	448	583	0,00
			68.655,448	13,42	

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	2.075,804	2.926,042	0,57
Hicl Infrastructure	GB	GBP	1.383,036	2.919,332	0,57
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.358,006	2.589,565	0,51
International Public Partnerships	GB	GBP	785,672	1.564,713	0,31
Round Hill Music Royalty	GB	USD	591,546	544,531	0,11
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	324,857	371,137	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	21,334	293,969	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	13,559	291,193	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	222,664	270,849	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	186,641	240,385	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	500,683	86,877	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	726,285	68,511	0,01
			12.167,104	2,38	

Fondo de capital variable

Pimco GIS Global Funds	IE	EUR	4.282,857	43.042,714	8,42
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	2.367,567	33.240,641	6,50
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	133,789	17.028,680	3,33
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	812,608	16.101,777	3,15

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	88,573	9.168,219	1,79
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	4,727	5.462,747	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	IE	EUR	4.140,928	4.995,388	0,98
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	310,266	3.338,558	0,65
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	135	1.846,601	0,36
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	176,000	1.605,086	0,31
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	76	1.306,084	0,26
Helium Fund - Helium Performance	LU	EUR	1,080	1.223,816	0,24
Coremont Investment Fund	LU	EUR	9,600	1.057,411	0,21
Fulcrum Multi Asset Trend Fund	LU	EUR	7,264	751,131	0,15
			140.168,853	27,41	

Pagará vinculado a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	13,069	10,947	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	9,360	7,840	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	20	5,322	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4,858	4,069	0,00
JP Morgan (SinoTrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	5,071	2,746	0,00
			30,924	0,01	

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	9,374	418,903	0,08
T-Mobile US	US	USD	3,285	394,013	0,08
Netflix	US	USD	1,617	306,690	0,06
Orange	FR	EUR	19,048	215,586	0,04
AT&T	US	USD	11,188	202,570	0,04
NOS SGPS	PT	EUR	50,003	201,112	0,04
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	148,649	146,194	0,03
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	99,205	125,077	0,02
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	135,810	114,679	0,02
Liberty Global	GB	USD	4,816	110,873	0,02
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	6,013	110,648	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	1,982	110,517	0,02
Infrastruttura Wireless Italiana	IT	EUR	10,568	107,585	0,02
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	89,236	79,392	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	216,598	65,582	0,01
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	65,442	62,476	0,01
Telstra	AU	AUD	22,709	61,844	0,01
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	62,744	58,825	0,01
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	66,240	57,966	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	5,490	55,721	0,01
Softbank	JP	JPY	4,435	49,211	0,01
Warner Bros Discovery	US	USD	2,706	48,258	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	24,185	46,076	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	4,711	43,121	0,01
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	38,868	41,933	0,01
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	42,519	41,551	0,01
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	43,869	35,959	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	542,789	35,899	0,01
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	43,116	35,369	0,01
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	38,387	33,461	0,01
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	37,727	32,893	0,01
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	26,574	28,860	0,01
Roku	US	USD	293	27,627	0,01
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	19,931	26,758	0,01
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	33,315	26,682	0,01
Converge ICT Solutions	PH	PHP	49,604	25,969	0,01
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	28,648	25,097	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	28,648	24,901	0,00
Liberty Global (A)	GB	USD	1,049	23,175	0,00
China Mobile	HK	HKD	3,194	20,175	0,00
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	26,574	19,031	0,00
Lumen Technologies	US	USD	1,912	18,857	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	425	17,000	0,00
Far Eastone Telecommunications	TW	TWD	4,765	12,710	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	18,002	12,354	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	11,958	11,200	0,00
LG Uplus	KR	KRW	1,055	11,122	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	8,656	11,099	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	371	9,709	0,00
NexTone	JP	JPY	431	9,056	0,00
Chungghwa Telecom	TW	TWD	2,056	8,667	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	8,853	8,588	0,00
KT	KR	KRW	318	8,571	0,00
HKBN	HK	HKD	6,577	7,286	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	5,435	4,919	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	538	4,865	0,00
Bushroad	JP	JPY	328	3,725	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	534	3,180	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	2,576	2,799	0,00
SK Telecom	KR	KRW	30	1,307	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6	168	0,00
			3.865,441	0,76	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Gazprom ADR	RU	USD	1.761	0
				0,00
			427.373	0,08

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	10.155	203.411	0,04
Iberdrola	ES	EUR	13.161	144.904	0,03
Enagas	ES	EUR	6.829	140.481	0,03
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	170.960	137.631	0,03
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	142.269	127.103	0,02
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	73.177	80.969	0,02
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	50.095	49.985	0,01
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	26.574	30.679	0,01
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	26.574	24.592	0,00
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	27.746	24.037	0,00
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	26.574	22.747	0,00
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	27.763	22.276	0,00
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	15.996	13.242	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	13.287	12.897	0,00
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	18.568	0	0,00
				1.034.954	0,20

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	500.716	474.681	0,09
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	225.403	212.334	0,04
Grupo México	MX	MXN	40.255	182.709	0,04
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	146.951	131.529	0,03
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	126.261	122.038	0,02
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	117.985	96.447	0,02
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	91.045	76.785	0,02
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	55.525	45.389	0,01
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	38.868	38.982	0,01
Celulo Arauco Constitucion 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	44.420	38.011	0,01
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	33.515	32.616	0,01
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	26.574	21.542	0,00
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	26.574	21.512	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	836	4.630	0,00
Suzano	BR	BRL	452	4.410	0,00
Cemex	MX	MXN	6.523	2.840	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	356	1.176	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	110	870	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	658	682	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.904	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.595	0	0,00

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	21.988	540.690	0,11
Ryanair Holdings	IE	EUR	16.365	239.098	0,05
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	177.445	168.638	0,03
ACS Group	ES	EUR	5.924	145.683	0,03
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	58.286	115.347	0,02
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	106.102	96.685	0,02
Localiza Rent a Car	BR	BRL	8.833	93.118	0,02
Daimler Trucks Finance 2,375% 14/12/2028 144A	US	USD	106.102	89.169	0,02
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	100.190	87.166	0,02
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	64.826	55.854	0,01
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	42.266	51.087	0,01
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	44.420	42.616	0,01
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	48.878	42.162	0,01
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	36.726	39.616	0,01
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	39.862	37.644	0,01
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	39.736	35.082	0,01
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	39.835	33.990	0,01
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	27.837	25.134	0,00
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	27.763	24.927	0,00
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	26.574	20.705	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	26.525	16.414	0,00
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	11.105	14.042	0,00
Rumo	BR	BRL	1.055	3.477	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	617	2.862	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	1.083	2.852	0,00
Embraer	BR	BRL	233	649	0,00
				2.024.707	0,40

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	4.811	290.557	0,06
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	190.983	150.447	0,03
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	148.564	130.994	0,03
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	164.199	130.832	0,03
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	135.810	113.516	0,02
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	119.152	112.756	0,02
Investnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	100.266	94.764	0,02
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	106.102	84.293	0,02
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	97.026	71.788	0,01
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	60.966	55.165	0,01
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	55.525	48.115	0,01
Investnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	38.197	44.967	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	54.112	40.591	0,01
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	45.008	40.509	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	40.213	30.164	0,01
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	25.097	19.473	0,00
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	11.993	13.909	0,00
TOTVS	BR	BRL	918	5.824	0,00
Cielo	BR	BRL	1.973	1.341	0,00
Clear Sale	BR	BRL	644	677	0,00
				1.480.682	0,29

	Código del país	Acciones Divisa o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	------------------------------	-------------------------	------

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	30.713	617.327	0,12
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	295.727	299.050	0,06
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	159.153	150.379	0,03
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	148.543	139.755	0,03
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	147.482	110.533	0,02
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	141.325	105.912	0,02
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	109.285	101.513	0,02
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	106.102	99.313	0,02
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	106.102	96.118	0,02
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	142.454	95.470	0,02
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	114.590	91.868	0,02
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	106.102	91.802	0,02
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	108.436	91.780	0,02
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	112.468	85.688	0,02
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	98.144	84.417	0,02
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	103.122	83.917	0,02
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	103.124	82.358	0,02
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	97.569	76.326	0,01
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	87.661	74.216	0,01
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	88.032	71.437	0,01
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	78.027	71.159	0,01
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	69.497	65.178	0,01
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	72.086	47.773	0,01
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	47.227	40.223	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	1.721	39.298	0,01
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	39.258	38.510	0,01
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	28.648	28.028	0,01
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	19.434	24.888	0,00
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	19.931	24.310	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	23.852	21.879	0,00
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	22.588	20.491	0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	12.796	11.316	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	480	2.388	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	521	1.583	0,00
Nemak	MX	MXN	5.674	1.182	0,00
				3.087.365	0,60

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	370.252	354.680	0,07
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	268.439	259.251	0,05
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	106.492	94.472	0,02
Ebro Foods	ES	EUR	5.556	94.456	0,02
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	77.638	81.165	0,02
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	39.862	32.145	0,01
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	29.232	28.762	0,01
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	34.733	27.596	0,01
Walmart De Mexico	MX	MXN	3.522	12.009	0,00
Quang Ngai Sugar	VN	VND	5.834	10.897	0,00
JBS	BR	BRL	589	4.401	0,00
BRF	BR	BRL	425	1.168	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	233	862	0,00
				1.001.864	0,20

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	550.436	504.296	0,10
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	309.032	273.880	0,05
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	162.336	151.477	0,03
Pharma Mar	ES	EUR	1.514	110.507	0,02
Faes Farma	ES	EUR	25.723	102.119	0,02
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	99.205	91.196	0,02
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	103.122	70.554	0,01
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	89.622	67.555	0,01
Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	77.735	54.783	0,01
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	56.361	52.698	0,01
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	57.135	42.447	0,01
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	35.009	41.221	0,01
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	46.791	39.829	0,01
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	28.648	26.901	0,01
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	18.768	16.698	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	16.870	15.108	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	13.730	11.354	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	12.032	10.292	0,00
Hapvida Participações e Investimentos	BR	BRL	4.581	8.005	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	7.242	5.385	0,00

Servicios financieros

Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	414.101	389.352	0,08
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	310.879	266.381	0,05
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	286.624	264.158	0,05
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	288.173	256.412	0,05
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	270.666	214.464	0,04
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	211.143	198.196	0,04
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	213.104	196.562	0,04
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	222.814	189.943	0,04
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	200.379	188.998	0,04
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	195.652	188.018	0,04
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	175.646	171.378	0,03
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	168.702	160.025	0,03
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	170.322	155.304	0,03
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	125.237	151.778	0,03
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	180.733	151.219	0,03
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	140.015	148.678	0,03
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	155.970	146.465	0,03
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	153.848	141.169	0,03
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	164.246	140.965	0,03
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	150.284	139.627	0,03

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	22.765	22.796	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	22.765	22.793	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	22.765	22.793	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	22.765	22.792	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	22.765	22.791	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	22.765	22.790	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	22.765	22.788	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	22.765	22.787	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	22.765	22.786	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	22.765	22.784	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	22.765	22.777	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	22.765	22.777	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	22.765	22.777	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	22.765	22.775	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	22.765	22.769	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	22.765	22.768	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	22.765	22.768	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	22.765	22.768	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	22.765	22.767	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	22.765	22.766	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	18.212	18.222	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	18.212	18.214	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	13.659	13.671	0,00
				1.813.752	0,35

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	55.525	35.949	0,01
				35.949	0,01

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	15.803	675	0,00
PhosAgro	RU	USD	19	0	0,00
				675	0,00

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	55.525	40.967	0,01
				40.967	0,01

Tecnologías de la información

ByteDance*	CN	USD	111	18.776	0,00
Updater CDI	US	AUD	303	6.795	0,00
				25.571	0,01

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	234.485	243.288	0,05
Tuhu Car	KY	USD	1.939	10.379	0,00
				253.667	0,05

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	950	11.793	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.290	0	0,00
				11.793	0,00

Servicios financieros

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	153.690	292.336	0,06
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	318.306	280.712	0,05
				573.048	0,11

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	4.208	425	0,00
				425	0,00

Fracciones

				6	0,00

Total de inversiones (Coste 478.606.463 EUR)

				467.752.301	91,46
--	--	--	--	--------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	227.652	227.652	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	227.652	227.652	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	182.121	182.121	0,04
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	122.932	122.932	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	113.826	113.826	0,02
				874.183	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

				468.626.484	91,63
--	--	--	--	--------------------	--------------

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR		3.782.783	45.735	0,01
-----------------------------	-----	--	-----------	--------	------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.683.843	(1.403) (0,00)
		44.332	0,01

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
	Divisa		

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	261.011	14.976	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	153.317	8.305	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	212.204	1.451	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	76.393	(92)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	184.617	(315)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	135.810	(1.003)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	212.204	(1.485)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,06% 20/12/2025	USD	165.519	(1.522)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	135.810	(1.855)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	546.425	(16.782)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	212.204	(24.378)	(0,00)
		(22.698)	(0,00)	

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
	EUR		

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	2.756.396	240.783	0,05
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	17.450.884	206.775	0,04
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	962.678	117.640	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	1.259.845	55.720	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	620.543	54.174	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	607.601	48.070	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	1.033.704	25.410	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	308.716	23.721	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	409.901	23.051	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	418.166	20.313	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	506.985	18.431	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	382.492	17.814	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	279.873	15.297	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	181.296	13.707	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	127.979	11.151	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	126.008	10.101	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	203.636	10.065	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	207.586	9.419	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	167.755	8.070	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	171.809	7.816	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	88.973	7.774	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	101.237	7.439	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	137.598	7.410	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	169.317	7.339	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	80.116	6.908	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	185.293	6.547	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	186.117	6.256	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	113.617	6.020	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	77.741	5.137	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	94.684	4.552	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	108.479	4.364	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	68.981	3.743	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	44.604	3.610	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	26.339	3.282	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	23.660	3.281	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	70.448	3.152	0,00
Compró EUR vendió NOK a 0,104541 25/05/2022	106.934	3.147	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	72.744	3.118	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	51.102	3.084	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	300.527	3.058	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	20.929	2.775	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	67.850	2.591	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	37.928	2.427	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	50.043	2.129	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	37.254	2.083	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	24.190	2.024	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	55.348	2.014	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	30.152	1.920	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	26.551	1.910	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	30.854	1.892	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	22.855	1.821	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	47.052	1.768	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	56.416	1.706	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	69.588	1.666	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	63.543	1.616	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	45.861	1.581	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	24.054	1.518	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	33.325	1.508	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	27.144	1.471	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	319.365	1.447	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	17.522	1.424	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	22.344	1.381	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	38.262	1.351	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	28.424	1.235	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	111.790	1.234	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	32.431	1.209	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	160.104	1.199	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	13.677	1.194	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no EUR realizada EUR	% PN		Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	33.380	1.182	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	4.871	(165)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	24.229	1.179	0,00	Compró NOK vendió EUR a 9,831836 25/05/2022	107.101	(167)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	1.258.680	1.165	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	92.239	(182)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	24.345	1.141	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	5.272	(189)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	24.612	1.128	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	4.824	(193)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	13.706	1.071	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	5.260	(195)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	8.207	1.019	0,00	Compró NOK vendió USD a 9,055100 11/05/2022	6.559	(197)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	34.966	965	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	19.273	(197)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	335.577	956	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	86.673	(216)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	18.549	925	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	27.982	(229)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	98.279	908	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	5.190	(234)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	13.733	776	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	5.353	(240)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	32.765	772	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	5.428	(242)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	178.449	760	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	5.585	(246)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	12.534	753	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	68.282	(246)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	46.318	731	0,00	Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	45.050	(253)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	20.152	730	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	4.972	(255)	(0,00)
Compró EUR vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	29.821	724	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	8.718	(256)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	28.938	710	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	7.481	(273)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	28.270	699	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	7.059	(309)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	41.083	693	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	44.650	(309)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	13.674	685	0,00	Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	18.977	(312)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	18.626	676	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	9.319	(312)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	102.432	648	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,935595 06/05/2022	22.528	(315)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	47.534	619	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	10.023	(317)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	13.597	590	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	36.943	(323)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	33.791	578	0,00	Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	5.248	(331)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	8.531	495	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	22.427	(335)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	11.637	487	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	9.066	(362)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	19.198	487	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	9.251	(400)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	8.600	470	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	10.741	(416)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	8.772	406	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	33.353	(423)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	40.143	401	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	19.085	(477)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	8.028	389	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	90.349	(483)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	9.316	378	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,923103 06/05/2022	17.810	(484)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	5.560	354	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	15.808	(491)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	5.064	344	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	14.011	(497)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	5.750	335	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	14.071	(505)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	4.417	334	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	4.923	(543)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	22.333	331	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	7.089	(554)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	27.822	330	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	7.631	(579)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	4.879	325	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	5.440	(586)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	44.314	311	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	13.235	(593)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	8.179	307	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	20.063	(608)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	9.622	294	0,00	Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	6.302	(623)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	7.198	280	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	9.489	(632)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	22.572	271	0,00	Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	97.005	(635)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	22.604	268	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	14.813	(639)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	8.757	252	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	33.072	(686)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	7.213	249	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,554801 11/05/2022	26.177	(724)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	10.474	242	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	48.387	(733)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	55.964	239	0,00	Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	179.009	(743)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	32.565	234	0,00	Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	19.968	(780)	(0,00)
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	5.170	222	0,00	Compró EUR vendió CAD a 0,733791 25/05/2022	90.478	(809)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	3.725	208	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	11.891	(867)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	4.755	208	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,946096 06/05/2022	336.065	(982)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	1.259	169	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	13.900	(1.002)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	27.290	160	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	12.126	(1.025)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	49.003	149	0,00	Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	16.880	(1.041)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	4.252	143	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	46.925	(1.181)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	29.766	142	0,00	Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	1.259.861	(1.202)	(0,00)
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	42.167	138	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	49.190	(1.227)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	3.165	133	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	320.782	(1.435)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	64.323	119	0,00	Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	81.308	(1.452)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	13.753	100	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	29.170	(1.548)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	5.372	88	0,00	Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	23.997	(1.564)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	4.659	79	0,00	Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	13.967	(1.582)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	26.925	68	0,00	Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	36.177	(1.645)	(0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	4.976	57	0,00	Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	33.551	(1.812)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	20.512	40	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	31.042	(1.929)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	41.601	34	0,00	Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	45.038	(2.153)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007318 25/05/2022	18.616	28	0,00	Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	31.193	(2.179)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	8.837	26	0,00	Compró EUR vendió CAD a 0,734756 25/05/2022	289.353	(2.211)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	61.194	10	0,00	Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	44.408	(2.241)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	3.915	(18)	(0,00)	Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	46.690	(2.376)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,245560 11/05/2022	4.444	(20)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	59.754	(2.434)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	117.989	(24)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	54.046	(2.602)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	8.875	(25)	(0,00)	Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	85.561	(2.641)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	4.737	(26)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	29.007	(2.668)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	46.030	(29)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	23.495	(2.754)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	93.524	(32)	(0,00)	Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	89.166	(2.767)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	72.752	(32)	(0,00)	Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	23.701	(2.773)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	6.176	(50)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	54.597	(2.825)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	5.022	(56)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	44.258	(3.249)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	4.908	(57)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	77.924	(3.630)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	5.060	(59)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	101.279	(3.718)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	4.572	(63)	(0,00)	Compró EUR vendió JPY a 0,007220 25/05/2022	339.102	(4.054)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	23.184	(75)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	82.054	(4.314)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	36.292	(78)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	94.329	(4.396)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	8.146	(82)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	109.184	(4.510)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	49.265	(101)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	138.602	(4.822)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	42.370	(135)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	57.371	(4.849)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	9.612	(141)	(0,00)	Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	67.439	(4.877)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	3.464	(142)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	99.017	(5.243)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	20.372	(145)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	154.865	(5.355)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	5.076	(150)	(0,00)	Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	75.187	(5.694)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	4.691	(153)	(0,00)	Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	150.354	(5.809)	(0,00)
Compró CAD vend							

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	326.285	(6.920)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	167.083	(7.147)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	72.476	(7.892)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	442.144	(7.939)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	176.943	(8.450)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	123.667	(9.067)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	1.257.556	(9.328)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	190.567	(11.558)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	174.223	(12.265)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	198.200	(13.080)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	239.719	(17.307)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	541.756	(18.056)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	503.164	(23.186)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	556.035	(28.937)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,925267 25/05/2022	1.634.970	(39.348)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	1.072.581	(120.120)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022	8.030.980	(192.489)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,925350 25/05/2022	67.177.687	(1.610.793)	(0,31)
		(1.181.095)	(0,23)

Futuros

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(4.741.476)	408.769 0,08
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(865.281)	55.868 0,01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	10.007.668	43.241 0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(6.927.583)	26.729 0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(643.349)	15.760 0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	2.392.290	15.749 0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	69.509	6.433 0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	243.654	1.361 0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(124.327)	1.098 0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	177.284	1.091 0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	84.762	(671) (0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	99.394.763	(4.590) (0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	122.724	(5.939) (0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	108.650	(7.404) (0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(488.343)	(9.573) (0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	167.472	(10.033) (0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(221.339)	(12.522) (0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	358.416.768	(16.724) (0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.054.988	(17.556) (0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	415.373	(32.195) (0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	489.833	(34.274) (0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	345.801	(38.378) (0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	1.680.653	(68.207) (0,01)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	1.661.465	(72.029) (0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	6.849.151	(93.121) (0,02)
		152.885	0,03

Swaps de tipos de interés

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	862.344	184.579 0,04
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	417.263	90.497 0,02
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	431.172	87.042 0,02
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	425.609	76.770 0,02
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	417.263	75.055 0,01
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	113.715	9.021 0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	52.553	1.386 0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	11.479	546 0,00
Pago interés fijo 2,51% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	905.773	464 0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	53.091	(226) (0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	42.509	(2.786) (0,00)
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	1.250.399	(100.944) (0,02)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	1.251.790	(104.071) (0,02)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	1.268.481	(105.269) (0,02)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	1.251.790	(112.283) (0,02)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	1.251.790	(115.690) (0,02)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	1.251.790	(118.714) (0,02)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	1.251.790	(121.149) (0,02)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	1.251.790	(123.083) (0,02)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	1.835.959	(144.004) (0,03)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	7.622.012	(675.082) (0,13)
		(1.197.941)	(0,23)

Opciones

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(1.137)	(1) (0,00)
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(485)	(11) (0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(553)	(139) (0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.010) (0,00)
		(2.161)	(0,00)

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Permutas de inflación			
Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	65.108	4.650 0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	43.047	3.266 0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	20.985	1.302 0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	20.985	1.287 0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	190.983	(9.181) (0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	169.763	(16.709) (0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	318.306	(33.760) (0,01)
		(49.145)	(0,01)

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Swaps indexados a un día			
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	88.784	4.080 0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	100.263	(431) (0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	45.020	(1.500) (0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	40.445.920	(1.531) (0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	21.882	(2.045) (0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	62.776	(3.444) (0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	60.086	(7.033) (0,00)
		(11.904)	(0,00)

Otros activos y pasivos	45.059.326	8,80
Patrimonio neto	511.418.081	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	25,92
Luxemburgo	LU	17,82
Irlanda	IE	12,75
Reino Unido	GB	8,40
Alemania	DE	8,27
Países Bajos	NL	2,81
Francia	FR	2,46
Japón	JP	1,78
Suiza	CH	1,49
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,90
China	CN	0,89
Supranacionales	SU	0,85
España	ES	0,83
Suecia	SE	0,80
Italia	IT	0,58
Australia	AU	0,57
Islas Caimán	KY	0,42
Singapur	SG	0,39
Dinamarca	DK	0,34
Corea	KR	0,32
Área de Taiwán	TW	0,32
Indonesia	ID	0,29
India	IN	0,29
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,25
Tailandia	TH	0,25
Canadá	CA	0,22
México	MX	0,20
Finlandia	FI	0,13
Portugal	PT	0,12
Noruega	NO	0,10
Mauricio	MU	0,10
Malasia	MY	0,09
Austria	AT	0,09
Filipinas	PH	0,07
Bélgica	BE	0,07
Nueva Zelanda	NZ	0,07
Brasil	BR	0,06
Bermudas	BM	0,06
Sudafrica	ZA	0,05
Argentina	AR	0,05
Grecia	GR	0,03
Kazajistán	KZ	0,02
República Checa	CZ	0,02
Jordania	JO	0,02
Vietnam	VN	0,02
Israel	IL	0,02
Sri Lanka	LK	0,01
Pakistán	PK	0,01
Chile	CL	0,01
Mongolia	MN	0,01
Catar	QA	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,00
Hungría	HU	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Electivo y otros activos netos		8,38

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

		Código del paísDivisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN			Código del paísDivisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Chevron	US	USD	6.113	923.077	0,24	Kansai Electric Power Co	JP	JPY	4.155	34.612	0,01
Shell	GB	GBP	30.974	802.672	0,21	Cikarang Listrindo	ID	IDR	677.107	30.617	0,01
Schlumberger	US	USD	15.429	588.153	0,15	Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	28.800	28.078	0,01
Exxon Mobil	US	USD	6.179	507.892	0,13	China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	29.363	26.786	0,01
Total	FR	EUR	8.704	411.068	0,11	Power Assets Holdings	HK	HKD	3.987	25.479	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	4.779	405.749	0,11	Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	8.987	25.363	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.730	387.610	0,10	Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	26.954	25.330	0,01
Cheniere Energy	US	USD	2.008	265.268	0,07	Mega First	MY	MYR	30.027	24.849	0,01
Baker Hughes	US	USD	8.182	246.683	0,06	First Gen	PH	PHP	56.773	24.046	0,01
John Wood Group	GB	GBP	72.993	194.466	0,05	Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.688	24.004	0,01
Shell	GB	EUR	7.473	193.318	0,05	PTC India	IN	INR	19.216	21.944	0,01
Diamondback Energy	US	USD	1.295	159.862	0,04	China Yangtze Power	CN	CNY	6.439	20.872	0,01
Devon Energy	US	USD	2.540	145.261	0,04	Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	17.136	20.816	0,01
Diversified Energy Co	US	GBP	99.815	144.032	0,04	EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.688	20.075	0,01
OMV AG	AT	EUR	2.620	128.626	0,03	Consolidated Edison	US	USD	223	19.857	0,01
PTT Exploration & Production	TH	THB	28.971	120.985	0,03	Guangdong Investment	HK	HKD	14.774	17.987	0,00
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	128.735	116.088	0,03	Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	19.772	16.826	0,00
Santos	AU	AUD	21.527	115.661	0,03	Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	21.320	16.435	0,00
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	107.669	104.315	0,03	Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	18.454	15.927	0,00
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.655	101.444	0,03	JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	18.890	15.630	0,00
PTT (F)	TH	THB	93.616	97.074	0,03	Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	15.818	14.282	0,00
Lundin Energy	SE	SEK	2.413	95.743	0,02	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	15.071	14.115	0,00
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	97.006	90.665	0,02	Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	9.061	13.691	0,00
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	65.337	74.959	0,02	Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	15.818	13.509	0,00
Inpex	JP	JPY	6.510	74.073	0,02	Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	10.545	12.964	0,00
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	78.021	66.956	0,02	ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	13.741	12.424	0,00
EQT	US	USD	1.569	60.142	0,02	India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	15.058	12.254	0,00
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	63.977	59.881	0,02	HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	12.867	12.058	0,00
United Tractors	ID	IDR	27.292	54.179	0,01	Origin Energy	AU	AUD	2.564	11.831	0,00
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	64.426	52.306	0,01	Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.182	11.633	0,00
Iwatani	JP	JPY	1.221	46.601	0,01	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	12.421	11.351	0,00
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	52.014	45.266	0,01	National Hydroelectric Power	IN	INR	27.207	11.194	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	52.014	42.717	0,01	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	11.971	11.133	0,00
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	47.377	39.353	0,01	GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	12.077	10.830	0,00
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	40.744	39.238	0,01	Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	15.784	10.496	0,00
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	45.791	37.698	0,01	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	12.816	9.371	0,00
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	47.377	37.614	0,01	ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	10.953	9.205	0,00
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	30.002	25.386	0,01	India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	11.043	9.125	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	29.877	23.695	0,01	CEC	IN	INR	8.282	8.788	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	24.696	22.167	0,01	Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	5.994	5.923	0,00
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	21.320	17.639	0,00	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	6.350	5.803	0,00
Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	18.454	16.872	0,00	Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	6.651	5.578	0,00
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	18.007	16.839	0,00	ENN Energy Holdings	CN	HKD	303	3.869	0,00
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	18.941	16.482	0,00	Korea Gas	KR	KRW	93	2.900	0,00
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	14.521	15.569	0,00	SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	1.857	1.668	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	28.367	14.191	0,00	Public Power (Greece)	GR	EUR	213	1.628	0,00
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	20.391	13.766	0,00	Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	2.572	1.573	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	716	13.626	0,00	ENN Natural Gas	CN	CNY	379	887	0,00
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	14.044	12.876	0,00	TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	68.472	1	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	2.569	12.344	0,00					7.921.536	2,07
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	10.733	10.404	0,00	Materiales					
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	10.102	10.157	0,00	FMC	US	USD	3.948	505.626	0,13
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	29.621	9.604	0,00	Air Liquide	FR	EUR	2.444	404.166	0,11
S-Oil	KR	KRW	112	8.763	0,00	Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	383.144	354.365	0,09
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	9.470	7.868	0,00	Bail	US	USD	4.520	354.231	0,09
Oil & Natural Gas	IN	INR	3.246	6.444	0,00	CF Industries Holdings	US	USD	3.483	326.249	0,09
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	5.053	4.118	0,00	LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	297.868	282.318	0,07
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	5.521	3.774	0,00	Arcelormittal	LU	EUR	9.674	271.990	0,07
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	458	3.697	0,00	Ecolab	US	USD	1.653	271.236	0,07
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	4.078	3.429	0,00	First Quantum Minerals	CA	CAD	9.371	260.851	0,07
Green Earth Institute	JP	JPY	528	3.214	0,00	Rio Tinto	GB	GBP	3.226	219.529	0,06
Denbury	US	USD	49	3.047	0,00	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.246	200.036	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	6.422	2.934	0,00	BHP Group	AU	AUD	6.101	197.443	0,05
China Oilfield Services	CN	HKD	1.514	1.483	0,00	Sika	CH	CHF	581	170.719	0,04
China Suntain Green Energy	CN	HKD	2.596	1.397	0,00	LafargeHolcim	CH	CHF	3.618	170.039	0,04
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	151	671	0,00	Fresnillo	MX	GBP	18.066	167.056	0,04
Gazprom (USD)*	RU	USD	22.270	0	0,00	Yara International	NO	NOK	3.157	154.262	0,04
				7.379.131	1,92	Newmont	US	USD	1.966	137.896	0,04
						UPM-Kymmene	FI	EUR	3.969	131.148	0,03
Empresas de servicios públicos						Centamin	GB	GBP	119.593	130.612	0,03
Greencoat Renewables	IE	EUR	1.509.716	1.781.465	0,46	Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	120.891	128.100	0,03
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	741.677	1.194.058	0,31	NOF	JP	JPY	3.387	122.414	0,03
US Solar Fund	GB	USD	1.086.427	926.878	0,24	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	913	121.027	0,03
NextEra Energy	US	USD	10.270	703.360	0,18	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	47.932	106.661	0,03
Engie	FR	EUR	48.709	551.481	0,14	Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	84.706	88.488	0,02
Exelon	US	USD	10.725	486.894	0,13	Rio Tinto	AU	AUD	887	67.644	0,02
Enel	IT	EUR	42.209	262.455	0,07	Mineral Resources	AU	AUD	1.470	57.937	0,02
Hawaiian Electric Industries	US	USD	4.095	162.736	0,04	Nissan Chemical	JP	JPY	1.121	57.172	0,01
National Grid	GB	GBP	10.437	148.615	0,04	Siam Cement (F)	TH	THB	5.497	56.283	0,01
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.858	124.288	0,03	Steel Dynamics	US	USD	674	55.512	0,01
Rubis	FR	EUR	4.823	122.699	0,03	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	16.263	54.590	0,01
Dominion Energy	US	USD	1.518	119.170	0,03	Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.334	54.247	0,01
West Holdings	JP	JPY	2.569	97.622	0,03	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7.740	50.476	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	5.938	80.654	0,02	International Flavors & Fragrances	US	USD	420	49.515	0,01
Sempra Energy	US	USD	475	73.434	0,02	BHP Group	AU	GBP	1.376	44.703	0,01
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	52.115	61.274	0,02	Air Water	JP	JPY	3.504	44.642	0,01
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	FR	GBP	71.083	57.734	0,02	PTT Global Chemical	TH	THB	31.457	43.494	0,01
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	58.002	53.339	0,01	Kansai Paint	JP	JPY	3.263	43.231	0,01
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	64.758	52.198	0,01	IGO	AU	AUD	4.608	40.806	0,01
NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	40.597	48.788	0,01	Evolution Mining	AU	AUD	14.843	40.451	0,01
Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	45.304	46.210	0,01	Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	39.591	38.032	0,01
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	48.290	41.983	0,01	Albemarle	US	USD	198	37.461	0,01
						ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	42.163	36.769	0,01
						Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5.623	36.618	0,01

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Denka	JP	JPY	1.307	33.634	0,01	Hitachi	JP	JPY	7.290	329.303	0,09
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	35.311	33.164	0,01	Sandvik	SE	SEK	17.988	327.648	0,09
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	33.717	31.682	0,01	Bunzl	GB	GBP	8.616	318.841	0,08
BlueScope Steel	AU	AUD	2.297	31.647	0,01	Elis	FR	EUR	21.700	298.374	0,08
Yamato Kogyo	JP	JPY	903	27.959	0,01	Assa Abloy (B)	SE	SEK	11.815	286.950	0,07
Perseus Mining	AU	AUD	20.437	27.370	0,01	Norfolk Southern	US	USD	1.099	274.081	0,07
Anglo American	GB	ZAR	600	25.756	0,01	Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	746.550	272.431	0,07
Avia Avian	ID	IDR	466.170	24.996	0,01	HomeServe	GB	GBP	23.035	270.033	0,07
Victrex	GB	GBP	1.123	24.472	0,01	CSX	US	USD	7.472	246.254	0,06
Kaneka	JP	JPY	911	23.411	0,01	Parker-Hannifin	US	USD	925	244.141	0,06
DIC	JP	JPY	1.209	22.145	0,01	Brenntag	DE	EUR	3.277	242.284	0,06
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	678	21.502	0,01	Teleperformance	FR	EUR	705	241.685	0,06
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	4.410	20.679	0,01	United Parcel Service	US	USD	1.328	231.134	0,06
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4.271	20.027	0,01	IMCD	NL	EUR	1.467	223.968	0,06
Indocement Tunggai Prakarsa (A)	ID	IDR	27.733	19.036	0,00	ITOCHU	JP	JPY	7.254	209.410	0,05
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	20.372	18.829	0,00	Toro	US	USD	2.696	208.903	0,05
Gold Fields	ZA	ZAR	1.415	18.535	0,00	Equifax	US	USD	1.037	202.501	0,05
Gold Road Resources	AU	AUD	17.337	18.160	0,00	Ferguson	GB	GBP	1.666	201.447	0,05
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	21.525	17.930	0,00	CoStar Group	US	USD	3.208	198.100	0,05
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	18.511	17.875	0,00	FedEx	US	USD	993	191.039	0,05
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	18.354	17.538	0,00	MISUMI Group	JP	JPY	7.870	190.417	0,05
Scientex	MY	MYR	20.579	17.090	0,00	Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.168	178.459	0,05
Nickel Mines	AU	AUD	18.900	16.732	0,00	DCC	IE	GBP	2.401	174.051	0,05
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	18.985	15.150	0,00	SKF	SE	SEK	10.831	170.144	0,04
Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	15.818	15.085	0,00	Blifinger	DE	EUR	4.179	161.542	0,04
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	13.966	14.268	0,00	Recruit Holdings	JP	JPY	4.439	156.259	0,04
Amyris	US	USD	4.183	14.252	0,00	Airbus	FR	EUR	1.472	155.343	0,04
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	709	14.049	0,00	Bouygues	FR	EUR	4.677	153.653	0,04
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	14.488	13.646	0,00	Volvo (B)	SE	SEK	9.613	147.370	0,04
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	14.619	12.577	0,00	ITT	US	USD	2.115	144.767	0,04
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	12.627	12.173	0,00	Allegion	IE	USD	1.215	134.633	0,04
South32	AU	AUD	3.733	12.019	0,00	Randstad	NL	EUR	2.613	132.876	0,03
LG Chem	KR	KRW	30	11.838	0,00	Semperit Holdings	AT	EUR	5.733	132.440	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	277	11.546	0,00	Heijmans	NL	EUR	9.927	129.845	0,03
Taiheiyu Cement	JP	JPY	741	11.479	0,00	Signify	NL	EUR	3.169	128.680	0,03
POSCO	KR	KRW	51	11.152	0,00	Generac Holdings	US	USD	584	127.854	0,03
C Uyemura	JP	JPY	245	10.855	0,00	Advanced Drainage Systems	US	USD	1.277	127.645	0,03
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	12.627	10.210	0,00	Latour Investment (B)	SE	SEK	4.943	125.846	0,03
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	12.691	10.111	0,00	Skanska (B)	SE	SEK	6.776	124.274	0,03
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	12.627	9.773	0,00	Danieli & C. Officine Meccaniche	IT	EUR	5.917	120.404	0,03
Wonik Materials	KR	KRW	328	9.200	0,00	Peab	SE	SEK	12.874	117.778	0,03
UltraTech Cement	IN	INR	101	8.310	0,00	Hochtief	DE	EUR	1.989	115.636	0,03
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	7.909	7.994	0,00	Armstrong World Industries	US	USD	1.375	113.866	0,03
Formosa Plastics	TW	TWD	2.271	7.699	0,00	Cummins	US	USD	584	107.292	0,03
Vale Indonesia	ID	IDR	14.281	6.849	0,00	Mitsubishi Electric	JP	JPY	10.597	106.457	0,03
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	6.826	6.474	0,00	Technic Industries	HK	HKD	8.301	106.309	0,03
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	471	5.841	0,00	Central Japan Railway	JP	JPY	844	101.553	0,03
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	3.397	5.775	0,00	Legrand	FR	EUR	1.077	91.251	0,02
Fufeng Group	CN	HKD	11.396	5.448	0,00	Uber Technologies	US	USD	2.931	89.985	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1.027	5.312	0,00	Daikin Industries	JP	JPY	587	87.099	0,02
Phillips Carbon Black	IN	INR	3.692	5.067	0,00	Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	102.385	86.636	0,02
Toyo Gosei	JP	JPY	68	4.910	0,00	Secom	JP	JPY	1.266	85.187	0,02
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	5.898	4.800	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	1.283	80.457	0,02
Kureha	JP	JPY	65	4.728	0,00	BOC Aviation	SG	HKD	10.455	78.246	0,02
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2.854	4.373	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.829	71.971	0,02
Skshu Paint (A)	CN	CNY	395	4.214	0,00	Plug Power	US	USD	3.266	68.892	0,02
Blackstone Minerals	AU	AUD	14.924	3.667	0,00	THK	JP	JPY	3.457	66.884	0,02
Steppe Gold	CA	CAD	3.360	3.586	0,00	JGC	JP	JPY	6.033	65.192	0,02
ADEKA	JP	JPY	190	3.504	0,00	International Container Terminal Services	PH	PHP	16.094	63.077	0,02
Champion Iron	AU	AUD	708	3.489	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	917.730	62.813	0,02
SH Kelkar	IN	INR	1.814	3.485	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	21.057	59.167	0,02
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	4.078	3.453	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	1.822	58.456	0,02
OZ Minerals	AU	AUD	201	3.383	0,00	Ayala	PH	PHP	4.121	55.250	0,01
Musgrave Minerals	AU	AUD	13.375	3.064	0,00	AMETEK	US	USD	442	53.806	0,01
Pacific Metals	JP	JPY	101	2.713	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	10.972	51.548	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	865	2.409	0,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	21.261	51.148	0,01
Anhui Conch Cement	CN	CNY	411	2.344	0,00	Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	59.296	48.655	0,01
Indorama Ventures	TH	THB	1.665	2.082	0,00	Epiroc (B)	SE	SEK	2.876	48.160	0,01
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	200	1.970	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	1.385	47.966	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	4.542	1.903	0,00	UT Group	JP	JPY	2.090	45.625	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	3.893	1.860	0,00	National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	37.311	43.076	0,01
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	1.210	1.698	0,00	AGC	JP	JPY	1.159	41.719	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	13	1.517	0,00	XPO Logistics	US	USD	723	37.982	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	30	946	0,00	3M	US	USD	256	35.486	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	833	555	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	18.227	33.624	0,01
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	208	382	0,00	Makita	JP	JPY	1.148	32.802	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	264	0,00	Rakul	JP	JPY	1.604	32.519	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.058	228	0,00	United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	33.996	31.492	0,01
TSRC	TW	TWD	216	224	0,00	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	1.917	31.412	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	43	224	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	626	31.319	0,01
Polysar*	RU	USD	16	0	0,00	Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	36.044	29.663	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	2.222	0	0,00	Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	34.238	29.603	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	79	0	0,00	Miura	JP	JPY	1.404	28.301	0,01
				7.072.341	1,84	Industries of Qatar	QA	QAR	5.730	28.087	0,01
Empresas industriales						Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	32.977	26.722	0,01
RELX	GB	GBP	29.776	849.736	0,22	Japan Airlines	JP	JPY	1.611	25.452	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	18.694	619.664	0,16	Sinotrans (H)	CN	HKD	85.857	24.790	0,01
RELX	GB	EUR	20.303	577.819	0,15	Hazama Ando	JP	JPY	3.433	22.765	0,01
Woodward	US	USD	5.188	559.815	0,15	Nabtesco	JP	JPY	992	21.958	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	5.140	496.401	0,13	CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	25.254	21.737	0,01
TransUnion	US	USD	5.326	452.598	0,12	CKD	JP	JPY	1.699	21.359	0,01
Experian	IE	GBP	12.928	430.459	0,11	Downer EDI	AU	AUD	5.624	21.004	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	64.887	425.598	0,11	Nippon Express Holdings	JP	JPY	345	19.405	0,01
Siemens	DE	EUR	3.551	418.241	0,11	KEI Industries	IN	INR	1.283	19.171	0,00
Wizz Air Holdings	CH	GBP	10.881	411.996	0,11	Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	18.941	18.830	0,00
Union Pacific	US	USD	1.823	410.886	0,11	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.959	18.715	0,00
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	795.106	393.505	0,10	Qingdao Port International	CN	HKD	36.761	17.605	0,00
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	392.599	348.805	0,09	Visional	JP	JPY	324	17.320	0,00
						Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	21.090	17.209	0,00
						Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	12.627	17.190	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Clifford 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	19.074	17.129	0,00	Tencent Holdings	CN	HKD	11.790	529.065	0,14
Owens Corning	US	USD	192	16.869	0,00	Auto Trader Group	GB	GBP	66.124	500.577	0,13
Gemadep	VN	VND	7.396	16.627	0,00	Qualcomm	US	USD	3.281	448.356	0,12
Ushio	JP	JPY	1.317	16.502	0,00	Advanced Micro Devices	US	USD	5.179	434.190	0,11
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.524	15.965	0,00	Adobe	US	USD	1.118	428.284	0,11
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	7.144	15.392	0,00	Square (A)	US	USD	4.146	412.473	0,11
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	18.941	15.214	0,00	Fidelity National Information Services	US	USD	4.240	408.180	0,11
Grand Venture Technology	SG	SGD	22.467	15.148	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	2.252	374.548	0,10
AO Smith	US	USD	265	14.838	0,00	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	47.175	362.203	0,09
NARI Technology (A)	CN	CNY	3.056	14.008	0,00	ServiceNow	US	USD	754	350.799	0,09
DL E&C	KR	KRW	305	13.764	0,00	Edenred	FR	EUR	7.246	348.104	0,09
Surya Pertiwi	ID	IDR	340.439	13.626	0,00	CDW	US	USD	2.108	334.660	0,09
CTOS Digital	MY	MYR	41.137	13.517	0,00	Accenture	IE	USD	1.145	335.939	0,09
Techno Smart	JP	JPY	1.316	13.215	0,00	Worldline (France)	FR	EUR	8.776	332.162	0,09
Management Solutions	JP	JPY	382	13.188	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.164	325.476	0,08
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	20.073	12.514	0,00	International Business Machines	US	USD	2.199	279.664	0,07
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.214	12.272	0,00	Micron Technology	US	USD	3.714	247.095	0,06
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	5.083	12.229	0,00	Alten	FR	EUR	1.909	246.805	0,06
Komatsu	JP	JPY	551	11.739	0,00	Marvell Technology	US	USD	4.232	241.965	0,06
Takuma	JP	JPY	1.063	11.442	0,00	SK Hynix	KR	KRW	2.850	240.010	0,06
Business Online	TH	THB	33.316	11.427	0,00	MediaTek	TW	TWD	8.798	233.787	0,06
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	10.008	11.318	0,00	Workday (A)	US	USD	1.147	232.439	0,06
Central Glass	JP	JPY	635	11.217	0,00	TE Connectivity	US	USD	1.923	232.115	0,06
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	867	11.175	0,00	Fiserv	US	USD	2.363	227.035	0,06
Nihon Flush	JP	JPY	1.551	10.973	0,00	SUSE	DE	EUR	7.143	221.849	0,06
Freuncken Group	MY	SGD	11.227	10.961	0,00	Applied Materials	US	USD	1.893	204.677	0,05
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	10.916	10.929	0,00	Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.463	203.529	0,05
Mirait Holdings	JP	JPY	811	10.869	0,00	Nexi	IT	EUR	20.317	191.423	0,05
NSK	JP	JPY	2.042	10.865	0,00	Infosys	IN	INR	9.856	191.140	0,05
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.855	10.536	0,00	VMware	US	USD	1.797	188.320	0,05
Toyo Engineering	JP	JPY	2.245	10.090	0,00	VeriSign	US	USD	1.052	181.348	0,05
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	679	10.012	0,00	Broadcom	US	USD	335	180.602	0,05
Cebu Air	PH	PHP	11.300	9.059	0,00	Scout24	DE	EUR	2.895	175.436	0,05
Cebu Air	PH	PHP	11.156	8.943	0,00	Temenos	CH	CHF	1.804	174.864	0,05
China Railway Group (H)	CN	HKD	13.426	8.935	0,00	Zendesk	US	USD	1.432	169.303	0,04
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	9.552	8.570	0,00	Corning	US	USD	4.809	165.162	0,04
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	6.945	8.477	0,00	Envestnet	US	USD	2.128	161.670	0,04
Samsung C&T	KR	KRW	97	8.375	0,00	Z Holdings	JP	JPY	41.916	158.735	0,04
Pilot	JP	JPY	214	8.341	0,00	Juniper Networks	US	USD	5.072	156.141	0,04
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	8.348	7.227	0,00	Shimadzu	JP	JPY	4.732	149.386	0,04
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.324	7.075	0,00	Genpact	US	USD	3.842	149.083	0,04
Circulation	JP	JPY	358	6.622	0,00	Aveva Group	GB	GBP	5.693	147.653	0,04
Sime Darby	MY	MYR	12.869	6.555	0,00	Computacenter	GB	GBP	4.516	144.221	0,04
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	5.682	6.316	0,00	Oracle	US	USD	1.982	141.282	0,04
SIS	IN	INR	997	6.262	0,00	Logitech International	CH	CHF	2.238	140.764	0,04
JTOWER	JP	JPY	134	6.106	0,00	Cognex	US	USD	2.109	138.781	0,04
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4.938	5.898	0,00	Ordina	NL	EUR	31.048	136.146	0,04
Acter Group	TW	TWD	888	5.707	0,00	Programas informáticos	DE	EUR	4.445	131.314	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	205	5.475	0,00	F5 Networks	US	USD	802	131.304	0,03
Grab Holdings	SG	USD	1.892	5.404	0,00	S&T	AT	EUR	7.866	127.430	0,03
Koentec	KR	KRW	784	4.956	0,00	SS&C Technologies Holdings	US	USD	2.061	126.678	0,03
NARI Technology (A)	CN	CNY	997	4.571	0,00	Siltronic	DE	EUR	1.392	124.857	0,03
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	4.248	4.536	0,00	Pegasystems	US	USD	1.700	123.464	0,03
Namura Shipbuilding	JP	JPY	1.662	4.303	0,00	Ping Identity Holding	US	USD	4.839	122.927	0,03
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	5.459	4.053	0,00	TDK	JP	JPY	3.888	116.196	0,03
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	4.329	4.038	0,00	MongoDB	US	USD	329	116.195	0,03
China Railway Group	CN	CNY	3.580	3.618	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	104.474	115.869	0,03
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	3.630	3.289	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.257	105.849	0,03
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	55	3.229	0,00	Esprinet	IT	EUR	11.471	101.693	0,03
Cardig Aero Services	ID	IDR	136.527	3.160	0,00	Dip	JP	JPY	3.172	100.124	0,03
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	4.596	2.281	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	1.699	97.379	0,03
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	9.223	2.090	0,00	Western Digital	US	USD	1.915	97.302	0,03
TK Group Holdings	CN	HKD	7.672	2.086	0,00	Datadog	US	USD	778	94.078	0,02
CITIC	CN	HKD	1.947	1.920	0,00	Flex	US	USD	5.801	93.526	0,02
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	32	1.889	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	3.156	86.170	0,02
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.514	1.860	0,00	Rohm	JP	JPY	1.244	84.298	0,02
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.389	1.739	0,00	HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	95.758	83.486	0,02
Air China (H)	CN	HKD	2.379	1.532	0,00	SolarEdge Technologies	IL	USD	341	83.011	0,02
China Southern Airlines	CN	CNY	1.633	1.515	0,00	Entegris	US	USD	736	79.449	0,02
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	454	1.230	0,00	Azbil	JP	JPY	2.569	75.402	0,02
Shibaura Machine	JP	JPY	49	1.119	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	932	73.268	0,02
Shandong Himile Mechanical Sci & Tech. (A)	CN	CNY	391	1.069	0,00	GoDaddy	US	USD	916	71.469	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.730	923	0,00	Ciena	US	USD	1.235	66.399	0,02
GT Capital Holdings	PH	PHP	95	872	0,00	NAVER	KR	KRW	293	62.659	0,02
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	989	841	0,00	Atlassian	AU	USD	279	62.605	0,02
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	238	751	0,00	Sansan	JP	JPY	6.554	61.551	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	433	646	0,00	ZipRecruiter	US	USD	2.688	59.497	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	50	314	0,00	Nutanix (A)	US	USD	2.429	59.450	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	389	255	0,00	Dynatrace	US	USD	1.489	56.205	0,01
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	76	157	0,00	Elastic	US	USD	733	55.469	0,01
				18.024.990	4,70	Justsystems	JP	JPY	1.256	52.781	0,01
						PagerDuty	US	USD	1.783	50.010	0,01
						Global Payments	US	USD	366	48.823	0,01
						Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	57.166	47.752	0,01
						HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	55.849	47.734	0,01
						Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	49.064	45.936	0,01
						Obic	JP	JPY	313	44.551	0,01
						Fujitsu	JP	JPY	308	44.245	0,01
						Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	954	41.223	0,01
						Riken Keiki	JP	JPY	1.329	40.370	0,01
						Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	844	37.794	0,01
						Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	46.293	33.998	0,01
						NEC	JP	JPY	892	33.298	0,01
						Concentrix	US	USD	215	32.900	0,01
						Infosys ADR	IN	USD	1.723	32.775	0,01
						Inari Amertron	MY	MYR	53.211	32.723	0,01
						ON Semiconductor	US	USD	627	31.966	0,01
						Keyence	JP	JPY	81	31.429	0,01
						AEM Holdings	SG	SGD	9.409	30.948	0,01
						FPT	VN	VND	6.805	29.528	0,01

Tecnologías de la información

Apple	US	USD	39.794	6.100.089	1,59
Microsoft	US	USD	19.473	5.250.471	1,37
Alphabet (A)	US	USD	840	1.858.512	0,48
Alphabet	US	USD	653	1.454.961	0,38
SAP	DE	EUR	12.712	1.240.154	0,32
Nvidia	US	USD	6.566	1.205.046	0,31
MasterCard	US	USD	2.960	1.035.482	0,27
Facebook (A)	US	USD	5.122	1.001.714	0,26
Sage Group	GB	GBP	112.853	992.416	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	45.951	797.520	0,21
Infineon Technologies	DE	EUR	27.318	749.872	0,20
Capgemini	FR	EUR	3.715	728.470	0,19
Salesforce.com	US	USD	3.901	673.998	0,18
Samsung Electronics	KR	KRW	13.165	669.179	0,17
Roper Technologies	US	USD	1.481	660.558	0,17
Intel	US	USD	14.694	619.829	0,16

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.915	29.435	0,01	Lowe's Cos	US	USD	2.909	556.903	0,15
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	36.827	29.071	0,01	Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	579.832	534.445	0,14
Autohome ADR (A)	CN	USD	988	27.594	0,01	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	854	529.347	0,14
DocuSign	US	USD	342	27.504	0,01	Dollar General	US	USD	1.978	451.209	0,12
SEEK	AU	AUD	1.408	26.705	0,01	Comcast	US	USD	10.598	403.922	0,11
Ulvac	JP	JPY	692	26.360	0,01	Puma	DE	EUR	5.632	398.067	0,10
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	29.991	26.331	0,01	Starbucks	US	USD	5.502	395.700	0,10
TDCX ADR	SG	USD	1.924	24.947	0,01	Nike	US	USD	2.994	360.067	0,09
Metrodata Electronics	ID	IDR	530.576	24.826	0,01	Burberry Group	GB	GBP	16.263	308.567	0,08
m-up Holdings	JP	JPY	3.088	23.543	0,01	Alibaba Group Holding	CN	HKD	25.533	303.972	0,08
Taiwan Union Technology	TW	TWD	9.115	22.508	0,01	Booking Holdings	US	USD	137	295.197	0,08
giffie	JP	JPY	2.737	21.064	0,01	Kingfisher	GB	GBP	89.219	269.506	0,07
Shibaura Electronics	JP	JPY	474	21.006	0,01	Denso	JP	JPY	4.369	258.953	0,07
Powertech Technology	TW	TWD	6.786	20.357	0,01	The Interpublic Group of Companies	US	USD	8.166	258.124	0,07
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	28.445	19.457	0,01	Sea ADR	SG	USD	2.970	250.459	0,07
Fabrinet	TH	USD	186	17.968	0,00	Lululemon Athletica	CA	USD	677	234.901	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	180	16.288	0,00	Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	8.827	232.158	0,06
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.762	16.030	0,00	Sony	JP	JPY	2.749	228.830	0,06
Hewlett Packard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	15.818	16.005	0,00	Marriott International (A)	US	USD	1.276	220.190	0,06
Argo Graphics	JP	JPY	700	15.931	0,00	Persimmon	GB	GBP	8.548	214.062	0,06
IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	17.742	15.771	0,00	Aptiv	IE	USD	2.052	211.397	0,06
UMS Holdings	SG	SGD	19.114	15.658	0,00	Meituan (B)	CN	HKD	9.833	199.060	0,05
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	17.255	15.083	0,00	Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.606	181.103	0,05
Affirm Holdings	US	USD	505	14.843	0,00	Kering	FR	EUR	347	178.172	0,05
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	11.767	14.730	0,00	MercadoLibre	AR	USD	183	177.186	0,05
Elite Material	TW	TWD	1.959	13.943	0,00	Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	178.960	176.442	0,05
Visera Technologies	TW	TWD	1.054	13.818	0,00	Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	26.708	168.240	0,04
SEMITEC	JP	JPY	284	13.570	0,00	Entain	GB	GBP	8.944	161.963	0,04
Advantech	TW	TWD	1.135	13.454	0,00	McDonald's	US	USD	669	159.730	0,04
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.309	12.602	0,00	MFE-MediaForEurope	IT	EUR	179.814	157.697	0,04
RS Technologies	JP	JPY	279	12.499	0,00	JD.com (A)	CN	HKD	5.145	154.234	0,04
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.785	12.393	0,00	Informa	GB	GBP	22.003	150.773	0,04
SHIFT	JP	JPY	66	12.221	0,00	Dollar Tree	US	USD	915	143.258	0,04
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	9.976	11.806	0,00	News Corp	US	USD	7.273	140.866	0,04
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	17.555	11.645	0,00	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.455	138.916	0,04
Kuaishou Technology	CN	HKD	1.441	11.386	0,00	Li Ning	CN	HKD	16.968	127.105	0,03
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	12.627	10.471	0,00	Bellway	GB	GBP	4.264	123.984	0,03
Plaid	JP	JPY	1.174	10.343	0,00	Chipotle Mexican Grill	US	USD	88	123.737	0,03
VS Industry	MY	MYR	45.681	9.902	0,00	InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.976	121.885	0,03
Shinko Electric Industries	JP	JPY	228	9.590	0,00	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	21.580	117.838	0,03
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	8.673	9.527	0,00	DR Horton	US	USD	1.734	117.781	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	318	8.815	0,00	Electrolux	SE	SEK	7.967	116.585	0,03
Hennges KK	JP	JPY	1.100	8.516	0,00	Yamaha	JP	JPY	3.145	115.763	0,03
Digital Garage	JP	JPY	265	8.460	0,00	Autoliv SDR	SE	SEK	1.619	115.486	0,03
Redington India	IN	INR	4.168	7.896	0,00	Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	11.154	115.473	0,03
SUNVision Holdings	HK	HKD	9.947	7.845	0,00	Airbnb	US	USD	763	115.467	0,03
Delta Electronics	TW	TWD	973	7.788	0,00	Autoliv	SE	USD	1.612	115.328	0,03
SKP Resources	MY	MYR	22.816	7.431	0,00	Redrow	GB	GBP	18.257	114.959	0,03
Kakao	KR	KRW	106	7.143	0,00	Darden Restaurants	US	USD	874	111.467	0,03
Simplex Holdings	JP	JPY	533	6.815	0,00	Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	119.633	109.806	0,03
D&O Green Technologies	MY	MYR	7.841	6.666	0,00	Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	8.418	109.526	0,03
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.930	6.547	0,00	Oriental Land	JP	JPY	750	108.851	0,03
E Ink Holdings	TW	TWD	1.170	6.473	0,00	Unieuro	IT	EUR	6.754	107.997	0,03
Mitac Technology	TW	TWD	4.267	6.318	0,00	NVR	US	USD	24	100.468	0,03
Silergy	CN	TWD	72	6.245	0,00	NetEase	CN	HKD	5.310	98.261	0,03
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	443	6.190	0,00	General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	93.012	95.439	0,02
Nippon Systemware	JP	JPY	355	6.056	0,00	Toyota Motor	JP	JPY	5.719	94.324	0,02
Yapli	JP	JPY	481	5.976	0,00	Activision Blizzard	US	USD	1.304	94.316	0,02
Innodisk	TW	TWD	894	5.849	0,00	Installed Building Products	US	USD	1.138	89.428	0,02
Wiwynn	TW	TWD	162	5.303	0,00	JD.com ADR	CN	USD	1.491	89.399	0,02
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	2.004	4.768	0,00	Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	98.359	84.884	0,02
KoMiCo	KR	KRW	114	4.698	0,00	Open House	JP	JPY	2.261	83.739	0,02
Samsung SDI	KR	KRW	10	4.570	0,00	Tempur Pedic International	US	USD	3.092	83.488	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	423	4.397	0,00	Bonava	SE	SEK	17.902	83.320	0,02
Hinduja Global Solutions	IN	INR	343	4.339	0,00	Service Corp International	US	USD	1.221	77.395	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	439	4.235	0,00	ANTA Sports Products	CN	HKD	6.843	75.278	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	4.542	4.215	0,00	Faurecia	FR	EUR	3.534	74.454	0,02
Tech Mahindra	IN	INR	255	3.970	0,00	Liberty Media Group (C)	US	USD	1.233	74.325	0,02
SiteMinder	AU	AUD	1.145	3.656	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	8.820	72.349	0,02
GL Sciences	JP	JPY	176	3.178	0,00	Trip.com Group ADR	CN	USD	3.108	72.265	0,02
Richwave Technology	TW	TWD	490	3.166	0,00	Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	71.104	69.417	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	433	2.939	0,00	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.412	64.893	0,02
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1.610	2.834	0,00	Las Vegas Sands	US	USD	1.656	57.815	0,02
Chicony Electronics	TW	TWD	865	2.293	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.576	57.241	0,01
Chenbro Micom	TW	TWD	892	1.928	0,00	Rinnai	JP	JPY	921	56.512	0,01
TravelSky Technology	CN	HKD	1.298	1.868	0,00	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	4.990	55.200	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	193	1.859	0,00	PVH	US	USD	754	53.485	0,01
Weimob	CN	HKD	2.596	1.474	0,00	NetEase ADR	CN	USD	550	50.806	0,01
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	7.592	1.417	0,00	Liberty Sirius Group (C)	US	USD	1.251	50.290	0,01
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	108	1.392	0,00	Lowe's Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	58.516	50.020	0,01
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	2.510	1.375	0,00	Tapestry	US	USD	1.411	45.136	0,01
Tripod Technology	TW	TWD	324	1.291	0,00	Kadokawa	JP	JPY	1.867	45.059	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	216	1.151	0,00	MakeMyTrip	IN	USD	1.758	43.800	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	54	958	0,00	Naspers	ZA	ZAR	451	43.667	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	43	927	0,00	Crystal International Group	HK	HKD	113.506	42.120	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	32	856	0,00	General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	41.611	41.749	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	87	809	0,00	Genting (MYS)	MY	MYR	41.224	41.537	0,01
Safie	JP	JPY	93	737	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	1.025	40.665	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	88	519	0,00	WWF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	42.652	39.880	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	8	208	0,00	Coupang	KR	USD	3.036	38.546	0,01
Yandex*	RU	USD	96	0	0,00	Bath & Body Works	US	USD	722	36.879	0,01
				41.773.598	10,89	Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	28.088	36.767	0,01
						Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	43.687	36.388	0,01
						Pop Mart International Group	CN	HKD	8.331	36.133	0,01
						Round One	JP	JPY	3.336	35.755	0,01
						Marriott Vacations World. -2.00% 15/01/2026	US	USD	34.329	35.093	0,01
						TXJ	US	USD	570	33.615	0,01
						Burlington Stores	US	USD	167	32.945	0,01
						Cardlytics	US	USD	970	32.879	0,01
						Dream International	HK	HKD	103.246	32.479	0,01

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	1.118	2.683.911	0,70
Tesla	US	USD	1.993	1.723.313	0,45
Home Depot	US	USD	3.506	1.020.339	0,27
Publicis Groupe	FR	EUR	14.604	840.889	0,22
Prosus	NL	EUR	15.270	711.444	0,19

597

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Allianz	DE	EUR	2.178	470.786	0,12	Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	54.957	53.804	0,01
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	488.581	467.593	0,12	ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	59.479	53.702	0,01
Wells Fargo	US	USD	10.915	463.834	0,12	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	47.839	52.079	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	817.739	435.021	0,11	Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	52.014	51.291	0,01
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	430.851	429.232	0,11	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	53.470	49.669	0,01
US Bancorp	US	USD	8.807	414.815	0,11	AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	62.417	49.341	0,01
SCOR	FR	EUR	15.361	414.746	0,11	Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	38.990	48.393	0,01
MetLife	US	USD	6.422	411.715	0,11	UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	54.902	47.473	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	406.437	381.326	0,10	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	47.853	45.805	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	16.041	372.749	0,10	Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	37.915	45.251	0,01
Travelers	US	USD	2.208	364.185	0,09	HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	49.365	44.285	0,01
KfW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	381.524	362.502	0,09	Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	46.429	43.705	0,01
HDFC Bank	IN	INR	20.764	355.685	0,09	Housing Development Finance	IN	INR	1.559	42.986	0,01
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	254.911	355.065	0,09	M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	34.421	42.560	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	108.015	324.738	0,08	Apollo Global Management	US	USD	866	42.436	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	15.399	316.056	0,08	Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	46.813	42.402	0,01
3i Group	GB	GBP	19.705	311.370	0,08	Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	44.441	41.023	0,01
Northern Trust	US	USD	2.937	297.078	0,08	MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	44.472	40.920	0,01
Progressive	US	USD	2.812	290.293	0,08	Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	67.618	40.867	0,01
Voya Financial	US	USD	4.583	280.988	0,07	Signature Bank	US	USD	171	40.724	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.383	278.571	0,07	Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	43.834	40.429	0,01
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	189.068	274.175	0,07	Regions Financial	US	USD	1.990	40.109	0,01
Citigroup	US	USD	5.501	256.963	0,07	Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	35.890	39.930	0,01
American International Group	US	USD	4.497	255.709	0,07	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.841	39.344	0,01
UBS Group	CH	CHF	15.208	248.135	0,06	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	44.263	36.748	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	718.860	228.435	0,06	Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.040	36.223	0,01
NN Group	NL	EUR	4.716	221.380	0,06	Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	38.990	36.181	0,01
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	223.067	215.105	0,06	Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	39.545	35.446	0,01
Blackstone Group	US	USD	2.047	207.766	0,05	Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	41.838	35.352	0,01
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	153.739	199.842	0,05	Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	29.137	35.179	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.826	197.904	0,05	Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	37.254	33.492	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	189	193.123	0,05	Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	38.470	33.025	0,01
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	9.171	192.073	0,05	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	9.416	32.536	0,01
Discover Financial Services	US	USD	1.729	188.990	0,05	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	39.181	31.893	0,01
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	22.140	187.907	0,05	Equitable Holdings	US	USD	1.132	31.883	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	3.615	179.685	0,05	KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	36.908	31.867	0,01
Tryg	DK	DKK	7.862	178.615	0,05	Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	39.545	31.478	0,01
Investor (B)	SE	SEK	9.589	177.337	0,05	Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	31.406	31.246	0,01
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	142.131	176.473	0,05	Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	42.350	31.119	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	292.771	171.413	0,05	Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	31.636	30.395	0,01
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	27.512	164.475	0,04	ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	32.954	30.235	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	940	155.411	0,04	Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	36.618	30.066	0,01
Chailase Holding	TW	TWD	19.924	151.364	0,04	Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	31.798	28.722	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	996	148.261	0,04	Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	52.014	28.648	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	1.024	142.446	0,04	Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	23.688	27.713	0,01
Assicurazioni Generali	IT	EUR	7.768	140.607	0,04	Barclays 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	28.426	26.756	0,01
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	149.281	139.530	0,04	Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	30.051	26.496	0,01
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	150.841	138.798	0,04	AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	35.110	25.979	0,01
Allfunds Group	GB	EUR	16.808	137.655	0,04	Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	28.208	25.898	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	2.919	135.462	0,04	Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	18.941	25.011	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	303	131.854	0,03	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	33.963	24.556	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	3.036	131.570	0,03	Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	26.363	23.876	0,01
M&G	GB	GBP	50.845	129.880	0,03	Shriram Transport Finance	IN	INR	1.585	23.570	0,01
Sampo Holdings	JP	JPY	3.248	126.556	0,03	JMT Network Services (F)	TH	THB	9.787	23.551	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	910	126.506	0,03	Shinhan Financial Group	KR	KRW	739	23.504	0,01
Industriavarden (A)	SE	SEK	5.053	124.570	0,03	HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	16.006	23.333	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.302	124.528	0,03	Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	23.688	23.062	0,01
Unipol Gruppo	IT	EUR	23.737	123.907	0,03	TQM (F)	TH	THB	16.595	22.857	0,01
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	2.755	123.704	0,03	BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	23.688	22.729	0,01
Sofina	BE	EUR	420	123.541	0,03	Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	23.688	22.575	0,01
Mediabanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	12.785	122.885	0,03	Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	26.363	22.185	0,01
Credit Agricole	FR	EUR	11.301	117.257	0,03	Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	28.426	22.112	0,01
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	120.811	116.464	0,03	Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	18.941	22.078	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	18.682	114.845	0,03	CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	22.267	21.979	0,01
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	94.754	111.938	0,03	KB Financial Group	KR	KRW	493	21.911	0,01
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	139.949	110.718	0,03	Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	23.688	21.876	0,01
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	121.713	106.927	0,03	Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	23.688	21.794	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	1.566	104.453	0,03	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	1.184	21.752	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	122.493	103.743	0,03	Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	23.688	21.497	0,01
Brown & Brown	US	USD	1.701	102.558	0,03	La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.688	21.465	0,01
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	113.704	101.850	0,03	Focus Financial Partners (A)	US	USD	547	20.887	0,01
Umpqua Holdings	US	USD	6.077	99.255	0,03	Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	15.966	20.722	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.361	95.885	0,03	ICICI Bank	IN	INR	2.238	20.627	0,01
KKR	US	USD	1.875	94.099	0,02	Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	24.967	20.506	0,01
Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	100.814	93.051	0,02	Federal Bank	IN	INR	17.140	20.355	0,01
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	95.678	91.375	0,02	HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2024	GB	USD	20.806	19.777	0,01
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	97.974	91.120	0,02	Steadfast Group	AU	AUD	5.637	19.648	0,01
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	91.066	88.612	0,02	CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	23.688	19.558	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	77.668	87.951	0,02	Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	20.931	19.432	0,01
Admiral Group	GB	GBP	2.885	86.849	0,02	Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	18.454	18.974	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	141.628	85.381	0,02	Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	22.409	18.899	0,01
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	70.043	80.775	0,02	Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	18.941	18.810	0,01
Bank OZK	US	USD	2.055	77.460	0,02	Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	18.951	18.317	0,01
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	62.211	75.653	0,02	Palomar Holdings	US	USD	342	18.242	0,01
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	79.894	75.015	0,02	Muangthai Capital	TH	THB	14.171	18.112	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	5.603	69.251	0,02	Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	22.886	17.964	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	3.087	67.918	0,02	ORIX	JP	JPY	1.005	17.605	0,01
Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	68.460	63.221	0,02	China International Capital (H)	CN	HKD	9.111	17.447	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	8.043	62.308	0,02	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	14.205	17.387	0,01
Invesco	US	USD	3.558	60.863	0,02	HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	12.627	17.007	0,01
Bajaj Finance	IN	INR	732	60.367	0,02	NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	18.132	16.949	0,01
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	34.552	59.605	0,02	Bangkok Bank	TH	THB	4.657	16.792	0,01
UniCredit	IT	EUR	6.669	59.387	0,02	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	6.594	16.558	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	3.728	59.122	0,02	Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	19.074	16.468	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	9.149	58.180	0,02	Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	18.951	16.455	0,01
First Horizon	US	USD	2.643	56.837	0,01	Federated Hermes	US	USD	600	16.343	0,01
UniCredit 7.50% VRN											

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

			Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN				Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD			5.772	4.960	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD			71.841	80.633	0,02
Sobha	IN	INR			614	4.923	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD			69.111	79.924	0,02
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD			6.525	4.753	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD			71.628	77.234	0,02
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD			8.249	4.701	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD			71.671	73.858	0,02
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD			41.952	4.578	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD			63.138	69.005	0,02
Ciputra Development	ID	IDR			62.691	4.371	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD			68.684	68.251	0,02
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD			11.231	4.370	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD			58.915	65.731	0,02
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD			4.894	4.366	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD			53.753	62.721	0,02
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD			8.249	4.353	0,00	UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP			62.937	62.146	0,02
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD			13.490	4.224	0,00	UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP			73.756	61.686	0,02
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD			7.062	4.155	0,00	Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR			77.293	55.740	0,01
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD			19.149	3.980	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD			46.927	53.914	0,01
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD			10.290	3.933	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP			29.863	51.686	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD			8.282	3.733	0,00	French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR			42.661	50.716	0,01
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR			5.682	3.725	0,00	Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN			1.016.878	43.539	0,01
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD			15.058	3.715	0,00	UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP			20.051	39.926	0,01
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD			17.568	3.651	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD			36.902	39.915	0,01
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD			18.243	3.597	0,00	United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP			15.358	38.064	0,01
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD			27.857	3.576	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP			20.477	33.799	0,01
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD			14.305	3.564	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP			15.358	30.081	0,01
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD			3.702	3.337	0,00	Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY			3.668.851	29.651	0,01
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD			5.241	3.307	0,00	Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR			21.331	29.571	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD			9.238	3.244	0,00	Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN			662.661	28.988	0,01
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD			10.164	2.966	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD			22.098	26.447	0,01
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD			12.360	2.909	0,00	France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR			21.331	26.160	0,01
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD			24.344	2.888	0,00	UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP			15.358	25.930	0,01
Poly Developments And Holdings	CN	CNY			1.114	2.887	0,00	United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP			5.119	23.163	0,01
Yangso Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD			33.991	2.863	0,00	Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD			36.670	22.744	0,01
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD			13.050	2.756	0,00	Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD			37.190	21.843	0,01
Yangso Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD			30.646	2.720	0,00	Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR			18.771	21.383	0,01
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP			2.538	2.707	0,00	Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR			19.624	20.257	0,01
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD			6.023	2.692	0,00	France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR			16.211	20.162	0,01
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD			8.144	2.686	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD			15.358	17.615	0,00
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD			22.637	2.605	0,00	France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR			12.798	15.796	0,00
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD			21.144	2.508	0,00	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/3031	US	USD			14.505	15.354	0,00
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD			7.153	2.478	0,00	Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD			26.787	15.127	0,00
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD			5.019	2.215	0,00	Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK			85.322	14.003	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD			10.792	2.166	0,00	Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD			8.532	13.547	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD			18.070	2.058	0,00	US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD			14.252	13.254	0,00
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD			10.214	2.014	0,00	Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD			16.376	11.951	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD			15.058	2.001	0,00	UK Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP			6.826	11.397	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD			8.282	1.729	0,00	Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD			12.548	9.770	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD			7.529	1.708	0,00	Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY			1.119.341	8.836	0,00
Yangso Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD			19.387	1.699	0,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK			72.524	8.647	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD			8.156	1.647	0,00	Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD			7.892	7.690	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD			13.991	1.593	0,00	France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR			5.759	6.811	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD			7.529	1.492	0,00	Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD			6.826	6.805	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD			7.780	1.477	0,00	Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD			15.560	6.350	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD			6.149	1.444	0,00	Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD			15.384	6.291	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD			12.548	1.429	0,00	Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY			767.899	6.159	0,00
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD			3.217	1.399	0,00	Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD			13.050	5.356	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD			3.765	1.393	0,00	Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR			5.052	4.912	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD			8.420	1.338	0,00	Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD			10.792	4.486	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD			5.521	1.297	0,00	Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD			4.863	3.682	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted)	KY	USD			9.788	1.277	0,00	Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD			5.270	2.163	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD			6.274	1.267	0,00	Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD			1.882	773	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY			360	1.083	0,00	UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP			213	278	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD			4.605	1.040	0,00								
Yuzhou Gr Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD			10.603	911	0,00								
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD			913	876	0,00								
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD			1.540	753	0,00								
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD			6.274	715	0,00								
Yangso Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD			7.730	639	0,00								
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD			3.514	600	0,00								
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD			2.166	550	0,00								
Yangso Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD			6.776	547	0,00								
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD			502	400	0,00								
Yangso Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD			3.717	308	0,00								
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	GB	GBP			489	283	0,00								
Shimao Services Holdings	CN	HKD			541	273	0,00								
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD			816	273	0,00								
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD			565	129	0,00								
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD			7	4	0,00								
						8.901.785	2,32								

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	4.001	2.167	0,00
				41.281	0,01

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	9.599	428.965	0,11
T-Mobile US	US	USD	3.364	403.477	0,11
Netflix	US	USD	1.656	314.057	0,08
Orange	FR	EUR	19.916	225.409	0,06
NOS SGPS	PT	EUR	52.281	210.275	0,05
AT&T	US	USD	11.456	207.436	0,05
Liberty Global	GB	USD	4.932	113.536	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	2.022	112.740	0,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	6.010	110.593	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	10.781	109.749	0,03
Netfix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	72.872	71.668	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	215.873	65.362	0,02
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	48.633	61.316	0,02
Telstra	AU	AUD	21.560	58.714	0,02
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	66.578	56.219	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	5.345	54.245	0,01
Softbank	JP	JPY	4.561	50.605	0,01
Warner Bros Discovery	US	USD	2.771	49.417	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	24.104	45.921	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	540.972	35.779	0,01
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	31.081	29.672	0,01
Roku	US	USD	300	28.291	0,01
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	29.790	27.929	0,01
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	29.752	26.470	0,01
Converge ICT Solutions	PH	PHP	48.676	25.484	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	2.615	23.936	0,01
Liberty Global (A)	GB	USD	1.075	23.371	0,01
China Mobile	HK	HKD	3.334	21.057	0,01
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	18.454	19.910	0,01
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	20.203	19.743	0,01
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	22.085	19.327	0,01
Lumen Technologies	US	USD	1.958	19.309	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	437	17.482	0,00
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	18.240	15.900	0,00
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	12.627	13.713	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4.799	12.799	0,00
Telefónica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	9.470	12.714	0,00
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	15.818	12.668	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	18.128	12.441	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	14.044	12.303	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	14.044	12.207	0,00
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	14.626	11.989	0,00
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	14.375	11.792	0,00
LG Uplus	KR	KRW	1.063	11.201	0,00
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	12.579	10.967	0,00
Daichikoshio	JP	JPY	384	10.065	0,00
NexTone	JP	JPY	446	9.389	0,00
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	12.627	9.043	0,00
HKBN	HK	HKD	6.623	7.337	0,00
ChungHwa Telecom	TW	TWD	1.622	6.840	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	6.986	6.777	0,00
KT	KR	KRW	251	6.764	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	5.682	5.322	0,00
Bushiroad	JP	JPY	340	3.862	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	425	3.839	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	2.886	3.701	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	422	2.510	0,00
Telkom Malaysia	MY	MYR	2.033	2.209	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	68.129	1.656	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	1.812	1.640	0,00
SK Telecom	KR	KRW	24	1.031	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6	174	0,00
				3.320.677	0,87

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Repsol	ES	EUR	12.914	184.471	0,05
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	52.014	48.961	0,01
ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	33.393	30.888	0,01
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	16.099	13.621	0,00
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	15.942	13.230	0,00
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	10.102	8.708	0,00
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	6.314	5.704	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	135	1.234	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	30	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	1.779	0	0,00
				306.817	0,08

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	10.526	210.840	0,05
Iberdrola	ES	EUR	13.426	147.818	0,04
Enagás	ES	EUR	7.141	146.882	0,04
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	81.113	65.300	0,02
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	67.275	60.104	0,02
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	34.758	38.460	0,01
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	23.688	23.636	0,01
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	12.627	14.578	0,00
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	12.627	11.685	0,00
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	12.627	10.809	0,00
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	13.182	10.576	0,00
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	9.251	8.014	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	6.314	6.128	0,00
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	5.333	4.415	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	9.102	0	0,00
				759.245	0,20

Materiales

Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	240.432	227.930	0,06
Grupo México	MX	MXN	39.889	181.049	0,05
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	110.499	104.092	0,03
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	72.040	64.479	0,02
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	61.897	59.826	0,02
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	57.840	47.281	0,01
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	43.245	36.471	0,01
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	26.363	21.550	0,01
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	18.454	18.508	0,00
Celulo Arauco Constitution 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	21.090	18.047	0,00
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	15.818	15.486	0,00
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	12.627	10.236	0,00
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	12.627	10.221	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	660	3.654	0,00
Suzano	BR	BRL	357	3.480	0,00
Cemex	MX	MXN	5.148	2.241	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	281	928	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	87	687	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	519	538	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.897	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.611	0	0,00
				826.704	0,22

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	22.703	558.275	0,15
Ryanair Holdings	IE	EUR	17.023	248.709	0,06
ACS Group	ES	EUR	6.194	152.322	0,04
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	60.941	120.603	0,03
Localiza Rent a Car	BR	BRL	8.809	92.863	0,02
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	86.989	82.671	0,02
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	52.014	47.398	0,01
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	52.014	43.713	0,01
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	47.377	41.218	0,01
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	30.782	26.522	0,01
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	20.074	24.264	0,01
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	21.090	20.234	0,01
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	23.213	20.024	0,01
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	17.442	18.814	0,00
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	18.941	17.887	0,00
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	18.870	16.660	0,00
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	18.928	16.151	0,00
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	13.227	11.943	0,00
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	13.182	11.835	0,00
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	12.627	9.838	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	13.004	8.046	0,00
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	5.273	6.667	0,00
Rumo	BR	BRL	833	2.743	0,00
Cia de Laccacao das Americas	BR	BRL	487	2.259	0,00
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	854	2.251	0,00
Embraer	BR	BRL	184	512	0,00
				1.604.422	0,42

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	5.031	303.847	0,08
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	93.626	73.754	0,02
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	72.830	64.217	0,02
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	77.980	62.133	0,02
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	66.578	55.649	0,01
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	58.412	55.276	0,01
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	49.153	46.456	0,01
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	SU	USD	52.014	41.323	0,01
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	47.164	34.896	0,01
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	29.887	27.043	0,01
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	26.363	22.844	0,01
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	18.725	22.044	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	26.527	19.899	0,01
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	22.064	19.859	0,01
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	19.713	14.787	0,00
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	11.916	9.246	0,00
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	5.694	6.604	0,00
TOTVS	BR	BRL	725	4.596	0,00
Cielo	BR	BRL	1.557	1.058	0,00
Clear Sale	BR	BRL	508	534	0,00
				886.065	0,23

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	31.986	642.920	0,17
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	144.974	146.603	0,04
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	78.021	73.720	0,02
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	72.820	68.512	0,02
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	72.300	54.186	0,01
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	53.575	49.765	0,01
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	52.014	48.686	0,01
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	52.014	47.120	0,01
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	56.175	45.036	0,01
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	52.014	45.004	0,01
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	53.159	44.993	0,01
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	55.135	42.007	0,01
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	48.113	41.384	0,01
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	48.981	39.859	0,01
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	42.974	36.383	0,01
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	46.345	36.254	0,01
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	47.119	35.312	0,01
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	38.251	34.884	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	34.069	31.952	0,01
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	47.496	31.831	0,01
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	34.383	27.452	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	1.177	26.883	0,01
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	29.351	23.818	0,01
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	34.238	22.690	0,01
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	22.430	19.104	0,00
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	19.245	18.879	0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	14.044	13.740	0,00
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	9.227	11.816	0,00
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	9.470	11.551	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	11.693	10.726	0,00
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	10.733	9.736	0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	4.266	3.773	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	379	1.884	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	411	1.250	0,00
Nemak	MX	MXN	4.477	933	0,00
				1.800.646	0,47

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	177.786	170.309	0,04
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	128.898	124.486	0,03
Ebro Foods	ES	EUR	5.809	98.760	0,03
CEEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	50.576	44.868	0,01
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	36.874	38.549	0,01
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	18.941	15.274	0,00
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	13.890	13.667	0,00
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	16.504	13.112	0,00
Quang Ngai Sugar	VN	VND	5.814	10.860	0,00
Walmart De Mexico	MX	MXN	2.779	9.477	0,00
JBS	BR	BRL	465	3.473	0,00
BRF	BR	BRL	335	922	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	184	680	0,00
				544.437	0,14

Asistencia sanitaria

American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	264.182	242.037	0,06
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	151.497	134.264	0,04
Pharma Mar	ES	EUR	1.583	115.542	0,03
Faes Farma	ES	EUR	26.895	106.772	0,03
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	79.582	74.258	0,02
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	48.633	44.707	0,01
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	48.981	33.512	0,01
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	42.566	32.085	0,01
Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	36.908	26.010	0,01
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	27.630	25.834	0,01
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	27.148	20.169	0,01
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	16.628	19.578	0,01
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	22.938	19.525	0,01
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	14.044	13.187	0,00
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	8.911	7.928	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	8.270	7.407	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	3.615	6.317	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	6.731	5.566	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	5.898	5.045	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	3.441	2.559	0,00
				942.302	0,25

Servicios financieros

Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	198.100	186.261	0,05
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	152.402	130.587	0,03
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	140.511	129.498	0,03
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	2.091	129.011	0,03
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	141.271	125.700	0,03
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	132.688	105.136	0,03
Cboe Global Markets	US	USD	917	100.003	0,03
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	103.508	97.161	0,03
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	103.735	95.683	0,02
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	109.230	95.115	0,02
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	95.914	91.191	0,02
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	94.754	89.372	0,02
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	85.197	83.127	0,02
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	82.703	78.449	0,02
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	88.424	74.132	0,02
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	80.541	73.439	0,02
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	76.461	71.802	0,02
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	59.221	71.772	0,02
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	66.209	70.306	0,02
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	75.421	69.205	0,02
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	80.518	69.105	0,02
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	70.864	66.779	0,02
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	78.739	66.303	0,02
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	71.065	66.025	0,02
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	66.328	65.498	0,02
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	81.402	65.455	0,02
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	18.153	64.348	0,02
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	65.725	62.805	0,02
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	58.738	61.897	0,02
MSCI 5.625% 01/09/2030 144A	US	USD	70.219	58.911	0,02
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	62.162	58.816	0,02
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	59.221	56.583	0,01
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	64.758	55.559	0,01
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN IE	IE	EUR	59.047	53.335	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	20.223	53.082	0,01
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	52.014	49.543	0,01
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	53.315	48.675	0,01
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	58.360	47.511	0,01
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	47.377	46.323	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	49.153	46.253	0,01
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	55.328	46.090	0,01
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	47.377	45.944	0,01
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	39.086	45.021	0,01
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	46.896	44.916	0,01
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	52.794	43.934	0,01
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	46.813	43.162	0,01
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD	52.097	42.846	0,01
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	47.198	41.915	0,01
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	42.340	41.118	0,01
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	44.846	39.595	0,01
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	45.676	39.555	0,01
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	40.956	38.490	0,01
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	40.863	38.479	0,01
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	37.901	37.889	0,01
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD	39.545	37.050	0,01
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	38.990	36.659	0,01
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR	37.901	35.750	0,01
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	33.164	33.789	0,01
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	42.147	33.116	0,01
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	35.890	32.072	0,01
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD	34.722	30.924	0,01
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	33.536	30.406	0,01
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	31.989	28.001	0,01
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	23.688	27.826	0,01
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	30.304	26.314	0,01
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.057	26.230	0,01
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	28.095	26.186	0,01
Cloverie insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	26.363	25.588	0,01
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	27.307	25.162	0,01
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	26.363	24.206	0,01
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR	23.727	23.764	0,01
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	25.254	23.484	0,01
Cooperative Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.688	23.462	0,01
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	23.693	23.173	0,01
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	23.688	23.126	0,01
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	23.688	22.719	0,01
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	23.688	22.318	0,01
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	22.741	22.212	0,01
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	24.884	22.186	0,01
Bank of Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	25.584	21.993	0,01
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD	26.363	21.991	0,01
Bank Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR	26.531	21.198	0,01
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD	155.600	20.352	0,01
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD	14.213	19.625	0,01
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD	18.951	18.951	0,00
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	26.517	18.938	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	21.575	17.997	0,00
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	18.941	17.745	0,00
Banko de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	18.003	16.679	0,00
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD	17.136	15.367	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	18.736	15.050	0,00
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	17.097	14.996	0,00
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	18.941	14.618	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	12.223	13.693	0,00
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	11.844	13.374	0,00
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	15.784	13.182	0,00
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	15.159	12.674	0,00
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD	11.863	11.233	0,00
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	12.627	11.084	0,00
ANZ 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	10.417	9.404	0,00
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	10.069	9.030	0,00
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	10.575	8.831	0,00
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	9.763	8.801	0,00
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	9.470	8.386	0,00
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	9.227	8.281	0,00
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD	6.159	7.094	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.038	6.651	0,00
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2033	IE	EUR	7.039	5.817	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1.980	5.777	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.849	3.373	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	821	2.505	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	184	1.208	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	519	1.020	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	2.350	0	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa	Valor de o nominal mercado	% PN EUR
Akelius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	10.342	9.042 0,00
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	14.205	8.393 0,00
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	9.552	8.376 0,00
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	10.018	7.934 0,00
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	7.677	5.267 0,00
			663.094	0,17

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	2.155.498	1.978.575 0,52
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	66.125	72.175 0,02
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	56.526	71.935 0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	51.108	60.950 0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	39.504	46.817 0,01
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	29.863	40.831 0,01
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	25.597	32.023 0,01
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	23.037	29.150 0,01
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	15.209	20.146 0,01
Italy Inflation linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	17.064	19.351 0,01
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	1.834.426	14.606 0,00
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	10.239	11.873 0,00
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	8.532	10.752 0,00
			2.409.184	0,63

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.904	20.316 0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	3.180	19.360 0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.272	13.574 0,00
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	4.180	11.424 0,00
MACO (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	508	11.273 0,00
UBS (Oppen Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	647	10.850 0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	761	8.920 0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	9.119	7.638 0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	3.033	7.297 0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	2.363	3.217 0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	1.518	2.798 0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	403	1.891 0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	322	1.381 0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	36	807 0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	22	185 0,00
			120.931	0,03

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	84.477	73.024 0,02
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	80.930	66.748 0,02
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	55.083	48.452 0,01
Vodafone Group 5.00% 30/05/2038	GB	USD	27.681	26.161 0,01
AT&T 3.50% 15/09/2053	US	USD	17.577	13.128 0,00
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	12.627	12.333 0,00
			239.846	0,06

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	84.169	84.276 0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	67.335	67.489 0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	67.335	67.400 0,02
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	67.335	67.393 0,02
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	33.668	33.704 0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	33.668	33.703 0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	33.668	33.702 0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	33.668	33.701 0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	33.668	33.699 0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	33.668	33.692 0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	33.668	33.689 0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	33.668	33.689 0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	33.668	33.687 0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	33.668	33.685 0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	33.668	33.685 0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	33.668	33.681 0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	33.668	33.681 0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	33.668	33.672 0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	30.301	30.325 0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	23.567	23.580 0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	20.201	20.222 0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	16.834	16.863 0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	16.834	16.863 0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	16.834	16.860 0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	16.834	16.860 0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	16.834	16.860 0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	16.834	16.858 0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	16.834	16.858 0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	16.834	16.857 0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	16.834	16.857 0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	16.834	16.855 0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	16.834	16.854 0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	16.834	16.854 0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	16.834	16.853 0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	16.834	16.852 0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	16.834	16.850 0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	16.834	16.850 0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	16.834	16.849 0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	16.834	16.848 0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	16.834	16.843 0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	16.834	16.843 0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	16.834	16.843 0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	16.834	16.841 0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	16.834	16.837 0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	16.834	16.836 0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	16.834	16.836 0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	16.834	16.836	0.00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	16.834	16.835	0.00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	16.834	16.834	0.00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	13.467	13.474	0.00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	13.467	13.469	0.00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	10.100	10.109	0.00
				1.341.192	0.35

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	26.363	17.068 0,00
			17.068	0,00

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	5.269	225 0,00
PhosAgro	RU	USD	19	0 0,00
			225	0,00

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	26.363	19.451 0,01
			19.451	0,01

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	116	19.596 0,01
Updater CDI	US	AUD	282	6.320 0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	316	0 0,00
			25.916	0,01

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	114.951	119.267 0,03
Tuhu Car	KY	USD	2.024	10.833 0,00
			130.100	0,03

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	991	12.309 0,00
JHL Biotech	KY	TWD	995	1.445 0,00
Chime Biologics	CN	USD	995	389 0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.434	0 0,00
			14.143	0,00

Servicios financieros

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	113.568	216.019 0,06
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	156.043	137.613 0,04
			353.632	0,09

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	3.915	395 0,00
			395	0,00

Fracciones

(14) (0,00)

Total de inversiones (Coste 348.723.604 EUR)

345.685.516 90,15

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	168.338	168.338 0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	168.338	168.338 0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	134.670	134.670 0,04
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	90.903	90.903 0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	84.169	84.169 0,02
			646.418	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

346.331.934 90,32

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa	EUR	

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	3.488.292	42.174 0,01
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	21.232	0 0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.243.588	(1.036) (0,00)
		41.138	0,01

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa	EUR	

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	127.955	7.342 0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	75.161	4.071 0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	104.028	711 0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa			
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	37.450	(45) (0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	90.505	(154) (0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	66.578	(492) (0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	104.028	(728) (0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	81.142	(746) (0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	66.578	(908) (0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	267.873	(8.227) (0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	104.028	(11.951) (0,00)
		(11.127)	(0,00)

Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------------------------	--	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	12.451.515	147.538	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	1.351.265	118.039	0,03
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	471.933	57.671	0,02
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	598.379	26.465	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	293.437	25.617	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	297.863	23.565	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	506.752	12.457	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	145.983	11.217	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	194.636	10.945	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	204.997	9.958	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	248.539	9.036	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	187.509	8.733	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	132.344	7.234	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	85.730	6.482	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	62.739	5.466	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	99.828	4.934	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	59.942	4.805	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	101.765	4.618	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	82.238	3.956	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	81.730	3.718	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	42.324	3.698	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	67.454	3.632	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	48.159	3.539	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	80.065	3.470	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	38.111	3.286	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091627 18/05/2022	87.620	3.096	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	91.240	3.067	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	54.048	2.864	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	36.981	2.444	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	44.773	2.152	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	51.296	2.063	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	32.814	1.781	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	21.218	1.717	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	11.255	1.561	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	12.530	1.561	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	147.327	1.499	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	33.313	1.490	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	34.398	1.474	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	24.309	1.467	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008725 11/05/2022	9.956	1.320	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	32.084	1.225	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	18.042	1.155	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	23.806	1.013	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	17.616	985	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	11.507	963	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	26.173	952	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	14.343	914	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	12.630	909	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	14.677	900	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	10.807	861	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	22.250	836	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	26.678	807	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	32.906	788	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800830 11/05/2022	30.228	769	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	21.686	748	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	11.442	722	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	15.853	717	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	12.912	700	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	151.694	687	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	8.335	677	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	10.629	657	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	18.166	641	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	13.521	588	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	53.178	587	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	15.427	575	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	76.161	570	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	6.506	568	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	15.879	562	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	11.457	557	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	597.826	553	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	11.581	543	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	11.638	533	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	6.520	510	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	3.904	485	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	16.633	459	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	159.329	454	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007675 18/05/2022	8.771	437	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	46.752	432	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	6.533	369	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	15.586	367	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	84.742	361	0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	5.963	358	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	22.033	348	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	9.586	347	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	14.159	344	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	13.766	338	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	13.448	333	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	19.543	330	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	6.505	326	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	8.860	321	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	48.437	306	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	22.477	293	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	6.468	281	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	15.979	273	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	4.058	235	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	9.133	232	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	5.536	231	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	4.091	223	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	4.173	193	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	18.982	189	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	3.819	185	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	4.432	180	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	2.645	168	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	2.409	163	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	2.735	159	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	2.101	159	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	13.210	157	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	10.624	157	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	2.321	154	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	21.046	148	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	3.891	146	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	4.577	140	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	3.424	133	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	10.738	129	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	10.753	128	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	4.166	120	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	3.431	118	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	4.983	115	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	26.464	113	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	15.399	111	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	2.459	105	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	1.772	99	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	2.262	99	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	599	80	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	12.905	76	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	23.172	71	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	2.023	68	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	14.160	67	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	20.029	66	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	1.505	63	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	30.416	56	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	6.542	48	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	2.555	42	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	2.216	38	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	12.732	32	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	2.367	27	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	9.758	19	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	19.672	16	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007318 25/05/2022	9.583	14	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	4.199	12	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	28.937	5	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	1.863	(9)	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	2.114	(10)	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	56.128	(11)	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	4.217	(12)	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	2.253	(12)	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	21.766	(14)	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	44.225	(15)	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	34.402	(15)	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	2.938	(24)	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	8.386	(27)	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,694491 18/05/2022	2.389	(27)	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	2.335	(27)	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	2.407	(28)	0,00
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	2.175	(30)	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	10.963	(35)	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	17.264	(37)	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	3.875	(39)	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	23.296	(48)	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	20.125	(64)	0,00
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	4.572	(67)	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	1.648	(68)	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	9.633	(69)	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	2.415	(71)	0,00
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	2.231	(73)	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	10.773	(74)	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	4.471	(74)	0,00
Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	2.317	(78)	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	43.808	(87)	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	2.508	(90)	0,00
Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	2.295	(92)	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	2.502	(93)	0,00
Compró NOK vendió USD a 9,055100 11/05/2022	3.120	(94)	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	9.168	(94)	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	40.512	(102)	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	13.511	(109)	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	2.469	(111)	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

				Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada		% PN	
				EUR		EUR			
Compró GBP vendió USD	a 0,760667	18/05/2022	2.657	(117)	(0,00)				
Compró EUR vendió GBP	a 1,185065	18/05/2022	21.303	(120)	(0,00)				
Compró NZD vendió USD	a 1,464974	11/05/2022	2.365	(121)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,920543	18/05/2022	4.147	(122)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,913716	18/05/2022	3.559	(130)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,906881	18/05/2022	3.358	(147)	(0,00)				
Compró AUD vendió USD	a 1,397870	07/06/2022	21.206	(147)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,769159	11/05/2022	4.433	(148)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 127,664780	11/05/2022	9.028	(149)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,935595	06/05/2022	10.696	(150)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,918392	18/05/2022	4.768	(151)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,720130	11/05/2022	17.574	(154)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 121,581100	18/05/2022	2.496	(158)	(0,00)				
Compró AUD vendió USD	a 1,387291	11/05/2022	10.669	(159)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,910761	11/05/2022	4.313	(172)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,381745	11/05/2022	4.401	(190)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,911667	18/05/2022	5.110	(198)	(0,00)				
Compró AUD vendió USD	a 1,390460	11/05/2022	15.866	(201)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,560831	11/05/2022	9.079	(227)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,923103	06/05/2022	8.456	(230)	(0,00)				
Compró CAD vendió USD	a 1,273620	11/05/2022	42.979	(230)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,919199	11/05/2022	7.520	(234)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,914751	18/05/2022	6.665	(236)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,767189	11/05/2022	6.693	(240)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 115,468400	18/05/2022	2.342	(258)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,733571	18/05/2022	3.372	(264)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,876423	18/05/2022	3.630	(275)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 115,789910	11/05/2022	2.588	(279)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,366751	11/05/2022	6.296	(282)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,919649	18/05/2022	9.544	(289)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 116,949480	18/05/2022	2.998	(296)	(0,00)				
Compró GBP vendió EUR	a 0,833600	18/05/2022	45.871	(300)	(0,00)				
Compró NZD vendió USD	a 1,441281	18/05/2022	4.514	(301)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,761466	11/05/2022	7.047	(304)	(0,00)				
Compró NZD vendió USD	a 1,512123	11/05/2022	15.732	(326)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,534801	11/05/2022	12.452	(344)	(0,00)				
Compró CAD vendió USD	a 1,261060	11/05/2022	23.018	(349)	(0,00)				
Compró USD vendió JPY	a 0,007671	06/05/2022	85.008	(355)	(0,00)				
Compró NZD vendió USD	a 1,483805	11/05/2022	9.499	(371)	(0,00)				
Compró EUR vendió CAD	a 0,733791	25/05/2022	43.684	(391)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,737754	18/05/2022	5.657	(412)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,946096	06/05/2022	159.561	(466)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,880299	11/05/2022	6.612	(477)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,868221	18/05/2022	5.768	(487)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,746690	11/05/2022	8.030	(495)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,559079	11/05/2022	22.322	(562)	(0,00)				
Compró USD vendió GBP	a 1,255465	07/06/2022	598.387	(571)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,925207	06/05/2022	23.365	(583)	(0,00)				
Compró CAD vendió USD	a 1,274799	07/06/2022	152.367	(682)	(0,00)				
Compró CAD vendió USD	a 1,257591	11/05/2022	38.678	(691)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,898060	18/05/2022	13.794	(732)	(0,00)				
Compró SEK vendió USD	a 9,165080	18/05/2022	11.415	(744)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 115,103300	11/05/2022	6.644	(752)	(0,00)				
Compró NOK vendió USD	a 8,911653	11/05/2022	17.210	(782)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 122,792420	11/05/2022	15.960	(862)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,889446	18/05/2022	14.679	(912)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,903033	18/05/2022	21.297	(1.018)	(0,00)				
Compró AUD vendió USD	a 1,309965	11/05/2022	14.838	(1.036)	(0,00)				
Compró EUR vendió CAD	a 0,737456	25/05/2022	136.828	(1.045)	(0,00)				
Compró CHF vendió USD	a 0,923013	06/05/2022	21.093	(1.064)	(0,00)				
Compró AUD vendió USD	a 1,336791	06/05/2022	22.174	(1.128)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,909738	18/05/2022	28.425	(1.158)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,902718	18/05/2022	25.557	(1.230)	(0,00)				
Compró NZD vendió USD	a 1,496486	11/05/2022	40.701	(1.256)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 117,860890	11/05/2022	13.799	(1.269)	(0,00)				
Compró JPY vendió EUR	a 132,588700	18/05/2022	42.164	(1.309)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 114,585560	11/05/2022	11.177	(1.310)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 114,616460	11/05/2022	11.275	(1.319)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,899308	18/05/2022	25.817	(1.336)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,879020	11/05/2022	21.054	(1.546)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,904196	18/05/2022	36.848	(1.716)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,913561	18/05/2022	47.892	(1.758)	(0,00)				
Compró EUR vendió JPY	a 0,007220	25/05/2022	160.492	(1.919)	(0,00)				
Compró NOK vendió USD	a 8,845250	11/05/2022	39.033	(2.052)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,758682	11/05/2022	44.872	(2.091)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,909197	18/05/2022	51.630	(2.133)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,868220	18/05/2022	27.129	(2.293)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,915654	11/05/2022	65.933	(2.294)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,738225	11/05/2022	32.081	(2.320)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,898158	18/05/2022	46.822	(2.479)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,915580	18/05/2022	75.919	(2.625)	(0,00)				
Compró NOK vendió USD	a 8,629014	11/05/2022	35.767	(2.709)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,911731	18/05/2022	71.523	(2.763)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,898191	18/05/2022	57.639	(3.050)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,900118	18/05/2022	63.905	(3.252)	(0,00)				
Compró CAD vendió USD	a 1,253297	06/05/2022	154.981	(3.287)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,907805	18/05/2022	81.909	(3.504)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 115,639660	18/05/2022	34.477	(3.754)	(0,00)				
Compró USD vendió MXN	a 0,048099	18/05/2022	216.752	(3.892)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,903085	18/05/2022	86.743	(4.142)	(0,00)				
Compró GBP vendió USD	a 0,737432	18/05/2022	58.829	(4.313)	(0,00)				
Compró EUR vendió GBP	a 1,182922	18/05/2022	594.663	(4.411)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 121,948630	06/05/2022	90.496	(5.489)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,881609	18/05/2022	82.385	(5.800)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,885787	18/05/2022	97.163	(6.412)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,879902	18/05/2022	113.356	(8.184)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,916765	18/05/2022	265.584	(8.851)	(0,00)				
Compró KRW vendió USD	a 1200,836500	18/05/2022	246.665	(11.367)	(0,00)				
Compró EUR vendió USD	a 0,899017	18/05/2022	272.584	(14.186)	(0,00)				

				Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada		% PN	
				EUR <th colspan="2">EUR<th colspan="2"></th></th>		EUR <th colspan="2"></th>			
Compró EUR vendió USD	a 0,925267	25/05/2022	599.094	(14.418)	(0,00)				
Compró JPY vendió USD	a 115,237660	18/05/2022	525.810	(58.887)	(0,02)				
Compró EUR vendió USD	a 0,925360	25/05/2022	5.934.428	(142.238)	(0,04)				
Compró EUR vendió USD	a 0,925350	25/05/2022	32.540.785	(780.266)	(0,20)				
				(570.219)		(0,15)			

				Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada		% PN	
				Divisa <th colspan="2">EUR<th colspan="2"></th></th>		EUR <th colspan="2"></th>			
Euro-Buxl 30Y Bond Future	08/06/2022	EUR	(2.282.491)	197.277	0,05				
S&P 500 Emini Index Future	17/06/2022	USD	10.748.595	46.422	0,01				
Euro-Bund Bond Future	08/06/2022	EUR	(420.917)	27.141	0,01				
E-Mini Russell Index Future	17/06/2022	USD	2.518.200	15.806	0,00				
Euro-Schatz Future	08/06/2022	EUR	(3.326.290)	12.833	0,00				
Euro-Bobl Bond Future	08/06/2022	EUR	(309.253)	7.562	0,00				
MSCI S.Arabia Index Future	17/06/2022	USD	54.694	5.077	0,00				
FTSE 100 Index Future	17/06/2022	GBP	185.152	1.136	0,00				
SGX Nifty 50 Index Future	26/05/2022	USD	192.261	1.074	0,00				
Euro-BTP Bond Future	08/06/2022	EUR	(59.049)	522	0,00				
SPI 200 Index Futures	16/06/2022	AUD	78.848	(624)	(0,00)				
Japan 10Y Bond Future	13/06/2022	JPY	47.254.376	(2.182)	(0,00)				
US Treasury 20 Year Bond Future	21/06/2022	USD	42.755	(2.694)	(0,00)				
Australia 10 Year Bond Future	15/06/2022	AUD	58.298	(2.821)	(0,00)				
Canada 10 Year Bond Future	21/06/2022	CAD	79.576	(4.767)	(0,00)				
FTSE 250 Index Future	17/06/2022	GBP	(360.857)	(7.074)	(0,00)				
10 Year Mini JGB Bond Future	10/06/2022	JPY	170.402.302	(7.951)	(0,00)				
US Treasury Note 2 Year Bond Future	30/06/2022	USD	500.957	(8.336)	(0,00)				
Euro Stoxx 50 Index Future	17/06/2022	EUR	(58.205)	(8.712)	(0,00)				
US Ultra Bond Future	21/06/2022	USD	152.447	(16.576)	(0,00)				
US 10 Year Ultra Bond Future	21/06/2022	USD	224.785	(17.548)	(0,00)				
US Treasury 10 Year Bond Future	21/06/2022	USD	288.505	(19.402)	(0,01)				
US Treasury Note 5 Year Bond Future	30/06/2022	USD	816.576	(33.010)	(0,01)				
Long Gilt Future	28/06/2022	GBP	782.784	(33.931)	(0,01)				
S&P TSX 60 Index Future	16/06/2022	CAD	7.000.738	(95.182)	(0,02)				
				54.040		0,01			

				Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada		% PN	
				Divisa <th colspan="2">EUR<th colspan="2"></th></th>		EUR <th colspan="2"></th>			
Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR)	09/03/2052	EUR	414.077	88.630	0,02				
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR)	09/02/2052	EUR	200.360	43.454	0,01				
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR)	04/03/2052	EUR	207.039	41.795	0,01				
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR)	15/02/2052	EUR	204.367	36.863	0,01				
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR)	14/02/2052	EUR	200.360	36.040	0,01				
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR)	15/02/2032	EUR	54.094	4.291	0,00				

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN EUR
Divisa			
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	156.043	(16.550) (0,00)
			(24.245) (0,01)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN EUR
Divisa			

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	42.234	1.941	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	47.695	(205)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	21.416	(714)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	19.240.139	(728)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	10.409	(973)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	29.863	(1.638)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	28.583	(3.345)	(0,00)
			(5.662)	(0,00)

Otros activos y pasivos	38.232.046	9,94
-------------------------	------------	------

Patrimonio neto	383.470.405	100,00
------------------------	--------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	28,06
Luxemburgo	LU	16,92
Irlanda	IE	9,73
Reino Unido	GB	8,96
Alemania	DE	6,68
Francia	FR	2,94
Países Bajos	NL	2,49
Japón	JP	2,33
Suiza	CH	1,68
China	CN	1,09
Suecia	SE	1,06
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,98
España	ES	0,94
Australia	AU	0,65
Italia	IT	0,58
Supranacionales	SU	0,54
Singapur	SG	0,49
Indonesia	ID	0,40
Dinamarca	DK	0,40
Área de Taiwán	TW	0,39
Corea	KR	0,38
India	IN	0,34
Tailandia	TH	0,27
Canadá	CA	0,22
Islas Caimán	KY	0,20
México	MX	0,18
Finlandia	FI	0,15
Malasia	MY	0,12
Portugal	PT	0,12
Austria	AT	0,12
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,11
Filipinas	PH	0,10
Noruega	NO	0,09
Bélgica	BE	0,08
Brasil	BR	0,08
Sudáfrica	ZA	0,07
Nueva Zelanda	NZ	0,05
Bermudas	BM	0,05
Argentina	AR	0,05
Mauricio	MU	0,04
Kazajistán	KZ	0,03
Grecia	GR	0,03
República Checa	CZ	0,03
Jordania	JO	0,03
Vietnam	VN	0,02
Israel	IL	0,02
Sri Lanka	LK	0,01
Catar	QA	0,01
Chile	CL	0,01
Pakistán	PK	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,01
Mongolia	MN	0,00
Hungría	HU	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		9,69

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial											
Energía											
Chevron	US	USD	6.321	954.477	0,29	Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	8.715	24.594	0,01
Shell	GB	GBP	32.252	835.784	0,26	Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	25.165	23.142	0,01
Schlumberger	US	USD	15.953	608.160	0,19	NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	28.242	22.765	0,01
Exxon Mobil	US	USD	6.589	525.169	0,16	PTC India	IN	INR	18.886	21.566	0,01
Total	FR	EUR	9.034	426.636	0,13	NGG Finance 5.625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	17.396	20.906	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	4.941	419.551	0,13	Consolidated Edison	US	USD	231	20.532	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.789	400.796	0,12	China Yangtze Power	CN	CNY	6.246	20.248	0,01
Cheniere Energy	US	USD	2.076	274.292	0,08	Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	19.364	19.752	0,01
Baker Hughes	US	USD	8.460	255.075	0,08	NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	21.060	18.310	0,01
John Wood Group	GB	GBP	76.004	202.488	0,06	Guangdong Investment	HK	HKD	14.332	17.450	0,01
Shell	GB	EUR	7.781	201.293	0,06	Orsted 2.50% VRN 18/02/3021 (Perpetual)	DK	GBP	12.341	12.032	0,00
Diamondback Energy	US	USD	1.339	165.300	0,05	HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	12.482	11.697	0,00
Devon Energy	US	USD	2.626	150.203	0,05	Origin Energy	AU	AUD	2.487	11.477	0,00
Diversified Energy Co	US	GBP	102.872	148.443	0,05	National Hydroelectric Power	IN	INR	26.739	11.001	0,00
OMV AG	AT	EUR	2.700	132.565	0,04	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	11.942	10.913	0,00
PTT Exploration & Production	TH	THB	30.479	127.282	0,04	Engie 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	10.151	10.286	0,00
Santos	AU	AUD	22.372	120.201	0,04	China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	BM	USD	10.605	9.674	0,00
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.780	104.895	0,03	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	13.226	9.671	0,00
Lundin Energy	SE	SEK	2.540	100.756	0,03	Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	9.735	9.148	0,00
PTT (F)	TH	THB	95.855	99.397	0,03	Anglian Water Osprey Fin. 5.00% 30/04/2023 EMTN	GB	GBP	7.327	8.901	0,00
Inpex	JP	JPY	6.722	76.477	0,02	CESC	IN	INR	8.140	8.637	0,00
EQT	US	USD	1.623	62.188	0,02	EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	10.151	8.602	0,00
United Tractors	ID	IDR	28.870	57.312	0,02	SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	7.958	7.861	0,00
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	56.144	50.629	0,02	Cadent Finance 0.75% 11/03/2032 EMTN	GB	EUR	8.454	7.195	0,00
Iwatani	JP	JPY	1.261	48.113	0,01	Energie Baden-Wuerttemberg 2.125%VRN 31/08/2081	DE	EUR	9.136	7.043	0,00
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	46.957	45.494	0,01	Sempra Energy 3.80% 01/02/2038	US	USD	7.891	6.810	0,00
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	42.307	39.541	0,01	Iberdrola International BV 1.45% VRN (Perpetual)	NL	EUR	6.764	6.107	0,00
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	27.997	32.120	0,01	Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	3.873	5.852	0,00
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	34.027	29.192	0,01	Terna 0.375% 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	6.764	5.777	0,00
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	27.902	26.116	0,01	JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	6.822	5.645	0,00
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	27.592	22.402	0,01	Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	6.160	5.629	0,00
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	22.685	19.741	0,01	Anglian Water Osprey Fin. 4.00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	4.509	5.543	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	22.685	18.630	0,01	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	5.443	5.098	0,00
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	20.301	16.863	0,01	Iberdrola International 2.250% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5.636	4.974	0,00
BP Capital Markets 3.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	17.459	16.814	0,01	ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	4.962	4.487	0,00
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	19.605	16.140	0,00	Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	6.743	4.484	0,00
TOTAL SE 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	20.301	16.118	0,00	India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	5.438	4.425	0,00
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	740	14.069	0,00	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	4.323	4.021	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	27.538	13.776	0,00	ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	4.682	3.935	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	2.525	12.131	0,00	GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	4.362	3.911	0,00
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	12.848	10.871	0,00	ENN Energy Holdings	CN	HKD	2.599	3.314	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	13.030	10.334	0,00	India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	3.988	3.296	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	10.771	9.667	0,00	Korea Gas	KR	KRW	80	2.484	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	29.111	9.438	0,00	Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2.165	2.139	0,00
S-Oil	KR	KRW	102	7.942	0,00	Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	2.402	2.014	0,00
Wintershall Dea Finance 2.499% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.136	7.559	0,00	Public Power (Greece)	GR	EUR	182	1.395	0,00
Neste 0.75% 25/03/2028	FI	EUR	7.891	7.214	0,00	ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	324	760	0,00
ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	8.092	7.041	0,00	SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	671	602	0,00
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	6.204	6.651	0,00	Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	929	568	0,00
Oil & Natural Gas	IN	INR	3.190	6.333	0,00	TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	29.285	0	0,00
Periana Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	6.503	6.081	0,00				7.048.428	2.16	
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	6.125	5.615	0,00						
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	7.364	4.972	0,00	Materiales					
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	4.585	4.445	0,00	FMC	US	USD	4.082	522.825	0,16
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	4.316	4.339	0,00	Air Liquide	FR	EUR	2.535	419.212	0,13
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	4.046	3.361	0,00	Ball	US	USD	4.674	366.280	0,11
Green Earth Institute	JP	JPY	545	3.320	0,00	CF Industries Holdings	US	USD	3.602	337.347	0,10
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	392	3.168	0,00	Arcelormittal	LU	EUR	10.013	281.505	0,09
PetroChina (H)	CN	HKD	6.230	2.847	0,00	Ecobol	US	USD	1.709	280.463	0,09
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	2.164	1.763	0,00	First Quantum Minerals	CA	CAD	9.670	269.196	0,08
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	1.994	1.363	0,00	Rio Tinto	GB	GBP	3.325	226.252	0,07
China Oilfield Services	CN	HKD	1.297	1.270	0,00	Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.292	207.483	0,06
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	1.473	1.238	0,00	BHP Group	AU	AUD	6.363	205.915	0,06
China Suntain Green Energy	CN	HKD	2.224	1.197	0,00	Sika	CH	CHF	603	177.074	0,05
Denbury	US	USD	18	1.101	0,00	LafargeHolcim	CH	CHF	3.729	175.246	0,05
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	130	575	0,00	Fresnillo	MX	GBP	18.619	172.172	0,05
Gazprom (USD)*	RU	USD	22.456	0	0,00	Yara International	NO	NOK	3.254	158.986	0,05
				7.016.334	2,15	Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	163.228	150.968	0,05
						Newmont	US	USD	2.033	142.587	0,04
						UPM-Kymmene	FI	EUR	4.177	138.014	0,04
						Centamin	GB	GBP	123.256	134.612	0,04
						NOF	JP	JPY	3.488	126.042	0,04
						Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	932	123.655	0,04
						LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	126.879	120.255	0,04
Empresas de servicios públicos						Petronas Chemicals Group	MY	MYR	49.771	110.752	0,03
Greencoat Renewables	IE	EUR	1.303.182	1.537.755	0,47	Rio Tinto	AU	AUD	937	71.402	0,02
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	640.214	1.030.707	0,32	Mineral Resources	AU	AUD	1.562	61.577	0,02
US Solar Fund	GB	USD	937.800	800.078	0,25	Nissan Chemical	JP	JPY	1.147	58.478	0,02
NextEra Energy	US	USD	10.619	727.286	0,22	Steel Dynamics	US	USD	697	57.401	0,02
Engie	FR	EUR	50.718	574.231	0,18	Siam Cement (F)	TH	THB	5.605	57.389	0,02
Exelon	US	USD	11.089	503.456	0,15	Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.403	57.087	0,02
Enel	IT	EUR	43.779	272.218	0,08	Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	52.724	55.868	0,02
Hawaiian Electric Industries	US	USD	4.234	168.271	0,05	Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	16.502	55.393	0,02
National Grid	GB	GBP	10.984	156.396	0,05	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7.988	52.091	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.921	128.515	0,04	International Flavors & Fragrances	US	USD	434	51.199	0,02
Rubis	FR	EUR	4.971	126.457	0,04	BHP Group	AU	GBP	1.448	47.044	0,01
Dominion Energy	US	USD	1.570	123.224	0,04	Air Water	JP	JPY	3.617	46.091	0,01
West Holdings	JP	JPY	2.635	100.114	0,03	PTT Global Chemical	TH	THB	32.924	45.522	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	6.067	82.406	0,03	Kansai Paint	JP	JPY	3.370	44.647	0,01
Sempra Energy	US	USD	491	75.932	0,02	IGO	AU	AUD	4.802	42.518	0,01
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	4.290	35.736	0,01	Evolution Mining	AU	AUD	15.435	42.064	0,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	697.048	31.519	0,01	Arclormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	205	38.735	0,01
Mega First	MY	MYR	31.765	26.286	0,01	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5.739	37.376	0,01
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	22.531	26.256	0,01	Denka	JP	JPY	1.349	34.726	0,01
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	31.001	25.179	0,01	BlueScope Steel	AU	AUD	2.441	33.635	0,01
First Gen	PH	PHP	59.062	25.016	0,01						
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.868	24.717	0,01						

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR		Código del país	Divi sa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Yamato Kogyo	JP	JPY	932	28.866	0,01	Hitachi	JP	JPY	7.503	338.940	0,10
Perseus Mining	AU	AUD	20.918	28.014	0,01	Bunzl	GB	GBP	8.937	330.710	0,10
Anglo American	GB	ZAR	619	26.580	0,01	Elis	FR	EUR	22.508	309.481	0,09
Victrex	GB	GBP	1.181	25.754	0,01	Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	338.891	301.087	0,09
Avia Avian	ID	IDR	479.902	25.732	0,01	Assa Abloy (B)	SE	SEK	12.255	297.633	0,09
Kaneka	JP	JPY	941	24.171	0,01	Norfolk Southern	US	USD	1.137	283.404	0,09
DIC	JP	JPY	1.248	22.864	0,01	HomeServe	GB	GBP	23.892	280.085	0,09
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	700	22.200	0,01	CSX	US	USD	7.726	254.630	0,08
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	4.435	20.796	0,01	Parker-Hannifin	US	USD	957	252.446	0,08
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4.320	20.258	0,01	Brenntag	DE	EUR	3.399	251.303	0,08
Indocement Tunggai Prakarsa (A)	ID	IDR	29.336	20.136	0,01	Teleperformance	FR	EUR	731	250.682	0,08
Gold Fields	ZA	ZAR	1.381	18.081	0,01	United Parcel Service	US	USD	1.373	238.997	0,07
Scientex	MY	MYR	21.769	18.078	0,01	Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	644.419	235.162	0,07
Gold Road Resources	AU	AUD	17.038	17.847	0,01	IMCD	NL	EUR	1.521	232.306	0,07
Nickel Mines	AU	AUD	19.993	17.699	0,01	Toro	US	USD	2.788	216.009	0,07
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	16.926	16.259	0,00	ITOCHU	JP	JPY	7.412	213.957	0,07
Amyris	US	USD	4.326	14.737	0,00	Equifax	US	USD	1.072	209.389	0,06
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	732	14.499	0,00	Ferguson	GB	GBP	1.728	208.946	0,06
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	14.412	13.542	0,00	CoStar Group	US	USD	3.317	204.839	0,06
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	15.227	13.279	0,00	FedEx	US	USD	1.026	197.538	0,06
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	12.753	11.977	0,00	MISUMI Group	JP	JPY	8.072	195.306	0,06
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	286	11.925	0,00	Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.265	183.924	0,06
Taiheiyō Cement	JP	JPY	765	11.851	0,00	DCC	IE	GBP	2.491	180.530	0,06
South32	AU	AUD	3.622	11.660	0,00	SKF	SE	SEK	11.278	177.163	0,05
C Uyemura	JP	JPY	253	11.211	0,00	Bilfinger	DE	EUR	4.306	166.489	0,05
POSCO	KR	KRW	50	10.894	0,00	Airbus	FR	EUR	1.527	161.126	0,05
LG Chem	KR	KRW	28	10.862	0,00	Recruit Holdings	JP	JPY	4.552	160.236	0,05
Wonik Materials	KR	KRW	322	9.042	0,00	Bouygues	FR	EUR	4.821	158.359	0,05
Solvay 2.50% VRN (Perpetual)	BE	EUR	8.730	8.068	0,00	Volvo (B)	SE	SEK	9.907	151.883	0,05
UltraTech Cement	IN	INR	97	7.950	0,00	ITT	US	USD	2.187	149.692	0,05
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	9.201	7.665	0,00	Allegion	IE	USD	1.256	139.213	0,04
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	7.845	7.496	0,00	Randstad	NL	EUR	2.693	136.945	0,04
Vale Indonesia	ID	IDR	13.854	6.644	0,00	Semperit Holdings	AT	EUR	5.909	136.495	0,04
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	8.280	6.607	0,00	Heijmans	NL	EUR	10.231	135.821	0,04
Formosa Plastics	TW	TWD	1.946	6.596	0,00	Signify	NL	EUR	3.267	132.620	0,04
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	6.685	6.455	0,00	Generac Holdings	US	USD	604	132.203	0,04
Akzo Nobel 1.625% 14/04/2030 EMTN	NL	EUR	6.764	6.450	0,00	Advanced Drainage Systems	US	USD	1.321	131.987	0,04
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	5.966	6.095	0,00	Latour Investment (B)	SE	SEK	5.095	129.700	0,04
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	3.339	5.676	0,00	Skanska (B)	SE	SEK	6.983	128.080	0,04
Fufeng Group	CN	HKD	11.200	5.354	0,00	Danieli & C. Officine Meccaniche	IT	EUR	6.098	124.091	0,04
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	5.394	5.200	0,00	Peab	SE	SEK	13.268	121.385	0,04
Toyo Gosei	JP	JPY	71	5.071	0,00	Hochtief	DE	EUR	2.050	119.178	0,04
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	403	5.004	0,00	Armstrong World Industries	US	USD	1.422	117.739	0,04
Phillips Carbon Black	IN	INR	3.629	4.980	0,00	Cummins	US	USD	604	110.941	0,03
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	5.233	4.928	0,00	Mitsubishi Electric	JP	JPY	10.941	109.913	0,03
Kureha	JP	JPY	67	4.883	0,00	Technic Industries	HK	HKD	8.495	108.796	0,03
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	880	4.551	0,00	Central Japan Railway	JP	JPY	871	104.850	0,03
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	5.280	4.542	0,00	Legrand	FR	EUR	1.133	96.029	0,03
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	5.394	4.362	0,00	Uber Technologies	US	USD	3.031	93.046	0,03
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2.805	4.297	0,00	Daikin Industries	JP	JPY	602	89.238	0,03
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	5.394	4.175	0,00	Secom	JP	JPY	1.307	87.953	0,03
Skshu Paint (A)	CN	CNY	378	4.032	0,00	Hitachi Transport System	JP	JPY	1.311	82.204	0,03
Blackstone Minerals	AU	AUD	15.466	3.800	0,00	BOC Aviation	SG	HKD	10.747	80.435	0,02
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	4.584	3.652	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.954	74.308	0,02
ADEKA	JP	JPY	196	3.619	0,00	Plug Power	US	USD	3.377	71.235	0,02
Steppe Gold	CA	CAD	3.302	3.524	0,00	THK	JP	JPY	3.569	69.055	0,02
Champion Iron	AU	AUD	696	3.429	0,00	JGC	JP	JPY	6.230	67.314	0,02
SH Kelkar	IN	INR	1.783	3.425	0,00	International Container Terminal Services	PH	PHP	16.597	65.046	0,02
Stora Enso 2.50% 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	3.382	3.418	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	940.137	64.346	0,02
OZ Minerals	AU	AUD	198	3.325	0,00	Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	22.275	62.588	0,02
Musgrave Minerals	AU	AUD	13.144	3.011	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	1.881	60.354	0,02
Pacific Metals	JP	JPY	105	2.801	0,00	Ayala	PH	PHP	4.287	57.474	0,02
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	2.465	2.338	0,00	AMETEK	US	USD	457	55.636	0,02
Nan Ya Plastics	TW	TWD	741	2.064	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	11.328	53.221	0,02
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	206	2.035	0,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	21.941	52.784	0,02
Anhui Conch Cement	CN	CNY	352	2.008	0,00	Epiroc (B)	SE	SEK	3.027	50.682	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	1.427	1.784	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	1.419	49.155	0,02
JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	2.130	1.734	0,00	UT Group	JP	JPY	2.149	46.906	0,01
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	1.189	1.669	0,00	AGC	JP	JPY	1.196	43.073	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	3.892	1.631	0,00	XPO Logistics	US	USD	748	39.274	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	3.536	1.594	0,00	Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	44.652	37.784	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	11	1.300	0,00	3M	US	USD	264	36.693	0,01
JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	1.473	1.247	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	19.281	35.568	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	26	810	0,00	Makita	JP	JPY	1.185	33.873	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	713	475	0,00	Rakusul	JP	JPY	1.657	33.585	0,01
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	205	376	0,00	Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1.979	32.432	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.119	242	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	646	32.336	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	227	0,00	Miura	JP	JPY	1.442	29.057	0,01
TSRC	TW	TWD	185	192	0,00	Industries of Qatar	QA	QAR	5.876	28.800	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	37	192	0,00	Japan Airlines	JP	JPY	1.664	26.278	0,01
Polysar*	RU	USD	14	0	0,00	Sinotrans (H)	CN	HKD	84.101	24.283	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.904	0	0,00	Hazama Ando	JP	JPY	3.544	23.504	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	78	0	0,00	Nabtesco	JP	JPY	1.025	22.673	0,01
				6.567.426	2,02	Downer EDI	AU	AUD	5.977	22.323	0,01
						CKD	JP	JPY	1.754	22.052	0,01
Empresas industriales						Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	25.860	21.220	0,01
RELX	GB	GBP	30.930	882.661	0,27	Nippon Express Holdings	JP	JPY	356	20.035	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	19.330	640.743	0,20	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	3.023	19.124	0,01
RELX	GB	EUR	21.195	603.217	0,19	KEI Industries	IN	INR	1.261	18.841	0,01
Woodward	US	USD	5.365	578.858	0,18	National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	15.976	18.444	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	5.361	517.759	0,16	Visional	JP	JPY	335	17.887	0,01
TransUnion	US	USD	5.508	467.994	0,14	Gemadep	VN	VND	7.824	17.588	0,01
Experian	IE	GBP	13.410	446.484	0,14	Owens Corning	US	USD	199	17.443	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	67.303	441.442	0,14	Qingdao Port International	CN	HKD	36.128	17.302	0,01
Siemens	DE	EUR	3.688	434.354	0,13	Ushio	JP	JPY	1.360	17.039	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	11.309	428.192	0,13	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	7.593	16.359	0,01
Union Pacific	US	USD	1.885	424.863	0,13	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.579	16.314	0,01
Sandvik	SE	SEK	18.749	341.505	0,10	Grand Venture Technology	SG	SGD	23.767	16.024	0,00
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	686.333	339.672	0,10	AO Smith	US	USD	274	15.343	0,00
						Surya Pertiwi	ID	IDR	360.126	14.414	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
CTOS Digital	MY	MYR	43.515	14.298	0,00	Tencent Holdings	CN	HKD	11.639	522.272	0,16
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	14.827	13.734	0,00	Auto Trader Group	GB	GBP	68.770	520.610	0,16
Techno Smart	JP	JPY	1.359	13.648	0,00	Qualcomm	US	USD	3.393	463.607	0,14
Management Solutions	JP	JPY	395	13.620	0,00	Advanced Micro Devices	US	USD	5.355	448.960	0,14
NARI Technology (A)	CN	CNY	2.936	13.454	0,00	Adobe	US	USD	1.156	442.853	0,14
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	20.927	13.046	0,00	Square (A)	US	USD	4.287	426.504	0,13
DL E&C	KR	KRW	284	12.841	0,00	Fidelity National Information Services	US	USD	4.384	422.065	0,13
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.290	12.690	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	2.329	387.289	0,12
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	15.408	12.680	0,00	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	49.121	377.145	0,12
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	14.634	12.653	0,00	ServiceNow	US	USD	779	362.732	0,11
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	5.246	12.620	0,00	Edenred	FR	EUR	7.516	361.063	0,11
Komatsu	JP	JPY	569	12.123	0,00	CDW	US	USD	2.179	346.044	0,11
Business Online	TH	THB	35.243	12.088	0,00	Accenture	IE	USD	1.183	345.298	0,11
Takuma	JP	JPY	1.098	11.814	0,00	Worldline (France)	FR	EUR	9.102	344.527	0,11
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	14.382	11.654	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.305	336.547	0,10
Central Glass	JP	JPY	655	11.581	0,00	International Business Machines	US	USD	2.274	289.177	0,09
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	895	11.541	0,00	Alten	FR	EUR	1.980	255.993	0,08
Frencken Group	MY	SGD	11.648	11.373	0,00	Micron Technology	US	USD	3.840	255.500	0,08
Nihon Flush	JP	JPY	1.602	11.332	0,00	Marvell Technology	US	USD	4.376	250.196	0,08
Mirait Holdings	JP	JPY	837	11.222	0,00	SK Hynix	KR	KRW	2.879	242.499	0,07
NSK	JP	JPY	2.108	11.218	0,00	Workday (A)	US	USD	1.187	240.345	0,07
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.939	10.766	0,00	TE Connectivity	US	USD	1.989	240.011	0,07
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	10.589	10.602	0,00	MediaTek	TW	TWD	8.857	235.356	0,07
Toyo Engineering	JP	JPY	2.318	10.417	0,00	Fiserv	US	USD	2.443	234.758	0,07
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	702	10.340	0,00	SUSE	DE	EUR	7.408	230.108	0,07
Cebu Air	PH	PHP	11.801	9.461	0,00	Applied Materials	US	USD	1.958	211.640	0,06
Cebu Air	PH	PHP	11.663	9.350	0,00	Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.512	210.452	0,06
CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	10.789	9.286	0,00	Nexi	IT	EUR	21.073	198.549	0,06
Pilot	JP	JPY	221	8.614	0,00	VMware	US	USD	1.858	194.726	0,06
China Railway Group (H)	CN	HKD	12.663	8.428	0,00	Infosys	IN	INR	10.005	194.027	0,06
Samsung C&T	KR	KRW	94	8.125	0,00	VeriSign	US	USD	1.088	187.517	0,06
Holding d'infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	8.092	8.045	0,00	Broadcom	US	USD	346	186.745	0,06
Waste Management 1.15% 15/03/2028	US	USD	9.018	7.358	0,00	Scout24	DE	EUR	3.003	181.967	0,06
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	5.394	7.344	0,00	Temenos	CH	CHF	1.871	181.374	0,06
Circulation	JP	JPY	370	6.839	0,00	Zendesk	US	USD	1.481	175.062	0,05
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.094	6.769	0,00	Corning	US	USD	4.973	170.780	0,05
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	8.092	6.500	0,00	Envestnet	US	USD	2.201	167.169	0,05
JTOWER	JP	JPY	138	6.306	0,00	Z Holdings	JP	JPY	42.879	162.379	0,05
Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	6.888	6.186	0,00	Juniper Networks	US	USD	5.244	161.453	0,05
SIS	IN	INR	980	6.155	0,00	Genpact	US	USD	3.973	154.154	0,05
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4.853	5.796	0,00	Aveva Group	GB	GBP	5.904	153.150	0,05
Sime Darby	MY	MYR	11.026	5.616	0,00	Shimadzu	JP	JPY	4.846	152.973	0,05
Acter Group	TW	TWD	873	5.609	0,00	Computacenter	GB	GBP	4.654	148.637	0,05
Grab Holdings	SG	USD	1.810	5.170	0,00	Oracle	US	USD	2.050	146.088	0,04
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	4.277	4.837	0,00	Logitech International	CH	CHF	2.306	145.074	0,04
Koentec	KR	KRW	761	4.808	0,00	Cognex	US	USD	2.181	143.502	0,04
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	175	4.691	0,00	Ordina	NL	EUR	31.999	140.315	0,04
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	4.175	4.458	0,00	F5 Networks	US	USD	829	135.770	0,04
Namura Shipbuilding	JP	JPY	1.717	4.444	0,00	Programas informáticos	DE	EUR	4.581	135.335	0,04
NARI Technology (A)	CN	CNY	958	4.391	0,00	S&T	AT	EUR	8.107	131.333	0,04
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	4.081	3.661	0,00	SS&C Technologies Holdings	US	USD	2.131	130.988	0,04
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	2.967	3.622	0,00	Siltronic	DE	EUR	1.435	128.681	0,04
Cardig Aero Services	ID	IDR	144.422	3.343	0,00	Pegasystems	US	USD	1.758	127.664	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	54	3.132	0,00	Ping Identity Holding	US	USD	5.003	127.109	0,04
China Railway Group	CN	CNY	3.067	3.100	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	108.364	120.183	0,04
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	3.568	3.089	0,00	MongoDB	US	USD	340	120.148	0,04
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	2.427	2.698	0,00	TDK	JP	JPY	3.988	119.188	0,04
TK Group Holdings	CN	HKD	7.540	2.051	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.298	109.310	0,03
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	3.938	1.954	0,00	Esprinet	IT	EUR	11.823	104.807	0,03
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.527	1.840	0,00	Dip	JP	JPY	3.262	102.987	0,03
CITIC	CN	HKD	1.668	1.645	0,00	Western Digital	US	USD	1.981	100.612	0,03
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	28	1.618	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	1.741	99.809	0,03
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.297	1.594	0,00	Datadog	US	USD	805	97.278	0,03
eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	KY	USD	1.971	1.464	0,00	Flex	US	USD	5.998	96.707	0,03
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	1.564	1.458	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	3.224	88.041	0,03
Air China (H)	CN	HKD	2.038	1.312	0,00	Rohm	JP	JPY	1.285	87.034	0,03
China Southern Airlines	CN	CNY	1.399	1.298	0,00	SolarEdge Technologies	IL	USD	352	85.835	0,03
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	1.311	1.188	0,00	Entegris	US	USD	761	82.152	0,03
Shibaura Machine	JP	JPY	50	1.156	0,00	Azbil	JP	JPY	2.630	77.173	0,02
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	400	1.092	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	964	75.761	0,02
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	389	1.054	0,00	GoDaddy	US	USD	947	73.900	0,02
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	972	826	0,00	Ciena	US	USD	1.277	68.657	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.485	791	0,00	Atlassian	AU	USD	289	64.735	0,02
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	3.331	755	0,00	Sansan	JP	JPY	6.730	63.201	0,02
GT Capital Holdings	PH	PHP	82	747	0,00	ZipRecruiter	US	USD	2.780	61.521	0,02
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	204	643	0,00	Nutanix (A)	US	USD	2.512	61.473	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	371	554	0,00	NAVER	KR	KRW	276	59.180	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	43	269	0,00	Dynatrace	US	USD	1.540	58.117	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	334	218	0,00	Elastic	US	USD	757	57.356	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	65	135	0,00	Justsystems	JP	JPY	1.297	54.510	0,02
				18.190.175	5,58	PagerDuty	US	USD	1.843	51.711	0,02
						Global Payments	US	USD	378	50.484	0,02
						Fujitsu	JP	JPY	318	45.681	0,01
						Obic	JP	JPY	320	45.567	0,01
						Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	974	42.118	0,01
						Riken Keiki	JP	JPY	1.372	41.693	0,01
						HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	41.762	36.410	0,01
						Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	794	35.546	0,01
						Inari Amertron	MY	MYR	56.288	34.615	0,01
						NEC	JP	JPY	921	34.379	0,01
						Concentrix	US	USD	222	34.019	0,01
						Infosys ADR	IN	USD	1.778	33.824	0,01
						ON Semiconductor	US	USD	648	33.053	0,01
						AEM Holdings	SG	SGD	9.910	32.597	0,01
						Keyence	JP	JPY	83	32.459	0,01
						FPT	VN	VND	7.199	31.236	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	1.977	30.395	0,01
						DocuSign	US	USD	354	28.440	0,01
						SEEK	AU	AUD	1.496	28.382	0,01
						Autohome ADR (A)	CN	USD	1.002	27.977	0,01

Tecnologías de la información

Apple	US	USD	41.148	6.307.595	1,94
Microsoft	US	USD	20.135	5.429.075	1,67
Alphabet (A)	US	USD	869	1.921.733	0,59
Alphabet	US	USD	675	1.504.454	0,46
SAP	DE	EUR	13.213	1.289.092	0,40
Nvidia	US	USD	6.789	1.246.038	0,38
MasterCard	US	USD	3.061	1.070.706	0,33
Facebook (A)	US	USD	5.296	1.035.789	0,32
Sage Group	GB	GBP	117.356	1.032.011	0,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	45.396	787.885	0,24
Infineon Technologies	DE	EUR	28.292	776.628	0,24
Capgemini	FR	EUR	3.868	758.521	0,23
Salesforce.com	US	USD	4.034	696.925	0,21
Roper Technologies	US	USD	1.531	683.028	0,21
Samsung Electronics	KR	KRW	13.128	667.290	0,20
Intel	US	USD	15.194	640.913	0,20

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Ulvac	JP	JPY	715	27.216	0,01	Lowe's Cos	US	USD	3.008	575.847	0,18
TDCX ADR	SG	USD	2.036	26.390	0,01	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	883	547.009	0,17
Metrodata Electronics	ID	IDR	552.260	25.841	0,01	Dollar General	US	USD	2.045	466.558	0,14
m-up Holdings	JP	JPY	3.190	24.315	0,01	Comcast	US	USD	10.959	417.662	0,13
Taiwan Union Technology	TW	TWD	8.863	21.885	0,01	Puma	DE	EUR	5.864	414.489	0,13
giffet	JP	JPY	2.827	21.754	0,01	Starbucks	US	USD	5.690	409.161	0,13
Shibaura Electronics	JP	JPY	490	21.694	0,01	Nike	US	USD	3.096	372.316	0,11
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	24.436	20.412	0,01	Burberry Group	GB	GBP	16.828	319.294	0,10
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	23.873	20.404	0,01	Booking Holdings	US	USD	141	305.239	0,09
Powertech Technology	TW	TWD	6.479	19.434	0,01	Alibaba Group Holding	CN	HKD	25.034	298.021	0,09
Fabrinet	TH	USD	197	19.008	0,01	Kingfisher	GB	GBP	92.899	280.624	0,09
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	17.720	16.590	0,01	The Interpublic Group of Companies	US	USD	8.443	266.904	0,08
UMS Holdings	SG	SGD	20.219	16.564	0,01	Denso	JP	JPY	4.491	266.161	0,08
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.885	16.555	0,01	Sea ADR	SG	USD	3.134	264.300	0,08
Argo Graphics	JP	JPY	723	16.448	0,01	Lululemon Athletica	CA	USD	700	242.892	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	177	16.007	0,00	Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	9.178	241.374	0,07
Affirm Holdings	US	USD	522	15.348	0,00	Sony	JP	JPY	2.817	234.558	0,07
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	11.934	14.940	0,00	Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	248.054	228.637	0,07
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	20.189	14.827	0,00	Marriott International (A)	US	USD	1.320	227.680	0,07
SEMITEC	JP	JPY	293	14.015	0,00	Persimmon	GB	GBP	8.891	222.667	0,07
Visera Technologies	TW	TWD	1.009	13.220	0,00	Aptiv	IE	USD	2.122	218.588	0,07
Elite Material	TW	TWD	1.857	13.218	0,00	Meituan (B)	CN	HKD	9.720	196.773	0,06
RS Technologies	JP	JPY	288	12.908	0,00	Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	1.656	186.649	0,06
SHIFT	JP	JPY	68	12.621	0,00	Kering	FR	EUR	360	184.804	0,06
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	15.742	12.427	0,00	MercadoLibre	AR	USD	189	183.213	0,06
Advantech	TW	TWD	1.043	12.359	0,00	Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	27.365	172.378	0,05
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.253	12.057	0,00	Entain	GB	GBP	9.277	167.992	0,05
Kuaishou Technology	CN	HKD	1.473	11.634	0,00	McDonald's	US	USD	692	165.163	0,05
Plaid	JP	JPY	1.213	10.682	0,00	MFE-MediaForEurope	IT	EUR	185.321	162.526	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.243	10.617	0,00	Informa	GB	GBP	22.822	156.386	0,05
VS Industry	MY	MYR	48.322	10.475	0,00	JD.com (A)	CN	HKD	5.082	152.346	0,05
Shinko Electric Industries	JP	JPY	236	9.901	0,00	Dollar Tree	US	USD	946	148.131	0,05
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	10.831	9.510	0,00	News Corp	US	USD	7.520	145.658	0,04
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	328	9.103	0,00	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.500	143.188	0,04
Hengge KK	JP	JPY	1.136	8.795	0,00	Li Ning	CN	HKD	17.148	128.453	0,04
Digital Garage	JP	JPY	274	8.737	0,00	Chipotle Mexican Grill	US	USD	91	127.947	0,04
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	12.158	8.316	0,00	Bellway	GB	GBP	4.395	127.781	0,04
SKP Resources	MY	MYR	24.136	7.860	0,00	InterContinental Hotels Group	GB	GBP	2.058	126.913	0,04
Redington India	IN	INR	4.096	7.760	0,00	DR Horton	US	USD	1.793	121.787	0,04
SUNeVision Holdings	HK	HKD	9.650	7.610	0,00	Autoliv SDR	SE	SEK	1.686	120.250	0,04
D&O Green Technologies	MY	MYR	8.294	7.051	0,00	Electrolux	SE	SEK	8.211	120.155	0,04
Simplex Holdings	JP	JPY	551	7.038	0,00	Airbnb	US	USD	789	119.394	0,04
Hewlett Pakard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	6.764	6.844	0,00	Autoliv	SE	USD	1.667	119.251	0,04
IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	7.586	6.744	0,00	Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	11.516	119.221	0,04
Delta Electronics	TW	TWD	834	6.673	0,00	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	21.804	119.057	0,04
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	7.371	6.443	0,00	Yamaha	JP	JPY	3.227	118.779	0,04
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.897	6.434	0,00	Redrow	GB	GBP	18.816	118.479	0,04
E Ink Holdings	TW	TWD	1.135	6.280	0,00	Darden Restaurants	US	USD	903	115.259	0,04
Nippon Systemware	JP	JPY	367	6.252	0,00	Oriental Land	JP	JPY	770	111.769	0,03
Mitac Technology	TW	TWD	4.194	6.209	0,00	Unieuro	IT	EUR	6.961	111.304	0,03
Yapli	JP	JPY	496	6.172	0,00	Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	8.441	109.816	0,03
Kakao	KR	KRW	91	6.119	0,00	NVR	US	USD	24	105.885	0,03
Silergy	CN	TWD	71	6.104	0,00	NetEase	CN	HKD	5.344	98.885	0,03
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	430	6.005	0,00	Activision Blizzard	US	USD	1.348	97.524	0,03
Innodisk	TW	TWD	879	5.749	0,00	Toyota Motor	JP	JPY	5.904	97.386	0,03
Wiwynn	TW	TWD	155	5.073	0,00	Installed Building Products	US	USD	1.177	92.470	0,03
KoMiCo	KR	KRW	112	4.617	0,00	JD.com ADR	CN	USD	1.535	92.022	0,03
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.916	4.558	0,00	Tempur Pedic International	US	USD	3.197	86.328	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	437	4.539	0,00	Bonava	SE	SEK	18.451	85.872	0,03
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	5.394	4.473	0,00	Open House	JP	JPY	2.310	85.558	0,03
Samsung SDI	KR	KRW	10	4.433	0,00	Service Corp International	US	USD	1.262	80.027	0,02
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	3.603	4.264	0,00	ANTA Sports Products	CN	HKD	6.998	76.978	0,02
Hinduja Global Solutions	IN	INR	337	4.264	0,00	Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	78.049	76.951	0,02
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	6.340	4.206	0,00	Liberty Media Group (C)	US	USD	1.275	76.853	0,02
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	3.709	4.074	0,00	Faurecia	FR	EUR	3.642	76.734	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	408	3.931	0,00	Midea Group (A)	CN	CNY	9.019	73.983	0,02
Tech Mahindra	IN	INR	250	3.902	0,00	Trip.com Group ADR	CN	USD	3.141	73.019	0,02
SiteMinder	AU	AUD	1.214	3.864	0,00	Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.508	66.302	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	3.892	3.611	0,00	Las Vegas Sands	US	USD	1.713	59.781	0,02
GL Sciences	JP	JPY	182	3.282	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.764	58.874	0,02
Richwave Technology	TW	TWD	468	3.024	0,00	Rinnai	JP	JPY	951	58.361	0,02
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1.582	2.785	0,00	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	5.152	56.992	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	371	2.518	0,00	PVH	US	USD	779	55.304	0,02
Chicony Electronics	TW	TWD	741	1.964	0,00	NetEase ADR	CN	USD	564	52.130	0,02
Chenbro Micom	TW	TWD	876	1.895	0,00	Liberty Sirius Group (C)	US	USD	1.294	52.001	0,02
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	187	1.803	0,00	Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	52.175	47.889	0,01
TravelSky Technology	CN	HKD	1.112	1.601	0,00	Tapestry	US	USD	1.459	46.671	0,01
Weimob	CN	HKD	2.224	1.263	0,00	Kadokawa	JP	JPY	1.911	46.128	0,01
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	93	1.193	0,00	MakeMyTrip	IN	USD	1.815	45.201	0,01
Tripod Technology	TW	TWD	278	1.106	0,00	Naspers	ZA	ZAR	466	45.064	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	185	986	0,00	Genting (MYS)	MY	MYR	43.608	43.939	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	46	821	0,00	Crystal International Group	HK	HKD	116.765	43.330	0,01
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	37	794	0,00	ABC-Mart	JP	JPY	1.059	41.987	0,01
Safie	JP	JPY	96	762	0,00	General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	40.565	41.623	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	28	733	0,00	Coupage	KR	USD	3.126	39.696	0,01
Wingtech Technology	CN	CNY	74	693	0,00	Bath & Body Works	US	USD	746	38.133	0,01
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	2.742	512	0,00	Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	42.897	37.020	0,01
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	906	497	0,00	Round One	JP	JPY	3.445	36.926	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	75	445	0,00	Pop Mart International Group	CN	HKD	8.512	36.921	0,01
Bengo4.com	JP	JPY	9	215	0,00	TJX	US	USD	590	34.758	0,01
Yandex*	RU	USD	82	0	0,00	Burlington Stores	US	USD	173	34.066	0,01
				42.818.291	13,14	Cardlytics	US	USD	1.003	33.997	0,01
						Dream International	HK	HKD	106.692	33.564	0,01
						Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	17.161	31.072	0,01
						Subaru	JP	JPY	2.125	30.874	0,01
Bienes de consumo discrecional						Volkswagen Int'l Fin. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	NL	EUR	30.447	29.724	0,01
Amazon.com	US	USD	1.156	2.775.209	0,85	Central Automotive Products	JP	JPY	1.861	28.581	0,01
Tesla	US	USD	2.061	1.781.934	0,55	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	67.245	28.164	0,01
Home Depot	US	USD	3.625	1.055.048	0,32	PWR Holdings	AU	AUD	4.014	27.520	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	15.206	875.577	0,27	Lovisa Holdings	AU	AUD	2.454	27.165	0,01
Prasus	NL	EUR	15.877	739.693	0,23						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Acciones Divisa	Valor de o nominal mercado EUR	% PN		Código del país	Acciones Divisa	Valor de o nominal mercado EUR	% PN		
Bridgestone	JP	JPY	768	26.954	0,01	Eurocharm Holdings	TW	TWD	349	1.698	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	31.663	26.522	0,01	Meituan 3.23% 27/04/2028	KY	USD	2.085	1.635	0,00
Najima	JP	JPY	1.369	26.362	0,01	JD Health International	CN	HKD	264	1.586	0,00
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	12.454	26.267	0,01	Kingsoft	CN	HKD	519	1.492	0,00
Capcom	JP	JPY	975	24.675	0,01	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	1.790	1.419	0,00
Afyra	BR	USD	1.702	24.546	0,01	Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.696	1.395	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	54	23.835	0,01	Coway	KR	KRW	22	1.186	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	133.393	22.798	0,01	Haier Smart Home	CN	CNY	315	1.162	0,00
Papa John's International	US	USD	257	22.538	0,01	Oppein Home Group	CN	CNY	69	1.158	0,00
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	25.520	21.815	0,01	Midea Group	CN	CNY	127	1.042	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	210.860	21.569	0,01	Perfect World	CN	CNY	482	1.015	0,00
DeNA	JP	JPY	1.547	21.471	0,01	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	741	1.001	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.800	21.424	0,01	FreakOut Holdings	JP	JPY	61	947	0,00
Malibu Boats	US	USD	433	21.019	0,01	Experience	AU	AUD	4.006	885	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	23.686	20.931	0,01	Genting Malaysia	MY	MYR	1.306	866	0,00
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	19.816	20.897	0,01	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	12.407	847	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	24.564	20.447	0,01	oOhlmedia	AU	AUD	666	700	0,00
Oppein Home Group	CN	CNY	1.220	20.444	0,01	Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	1.780	341	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	146	20.384	0,01	Great Wall Motor	CN	CNY	74	262	0,00
Bilibili	CN	HKD	843	20.170	0,01	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	238	254	0,00
Star Entertainment Group	AU	AUD	9.450	20.143	0,01	Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	3.195	136	0,00
Resortrust	JP	JPY	1.219	19.704	0,01	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2.677	81	0,00
Kohl's	US	USD	338	18.982	0,01	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	348.388	0	0,00
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	18.148	18.208	0,01				22.199.082	6,81	
Krispy Kreme	US	USD	1.382	17.725	0,01						
Zynga	US	USD	2.201	17.448	0,01						
VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	18.601	17.392	0,01						
Pool	US	USD	43	16.962	0,01						
Koshidaka Holdings	JP	JPY	2.878	16.518	0,01						
Tokyo Base	JP	JPY	6.721	16.424	0,01						
Plan B Media	TH	THB	74.570	16.199	0,00						
Liberty Sirius Group (A)	US	USD	402	16.105	0,00						
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	12.250	16.035	0,00						
Wilcon Depot	PH	PHP	31.492	16.029	0,00						
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	18.676	15.556	0,00						
Koito Manufacturing	JP	JPY	439	15.539	0,00						
Mariotti Vacations World. -2.00% 15/01/2026	US	USD	14.972	15.305	0,00						
Sumitomo Forestry	JP	JPY	991	14.611	0,00						
Texwinc Holdings	HK	HKD	87.507	14.356	0,00						
Map Akrif Adiperkasa	ID	IDR	67.537	13.616	0,00						
VW Int'l Finance 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.399	13.466	0,00						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	585	12.990	0,00						
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	15.001	12.893	0,00						
Maruti Suzuki India	IN	INR	127	12.164	0,00						
Shine Justice	AU	AUD	15.064	11.667	0,00						
MR DIY Group (M)	MY	MYR	15.250	11.655	0,00						
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	14.819	11.324	0,00						
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	14.178	11.292	0,00						
Eicher Motors	IN	INR	321	10.440	0,00						
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	8.814	10.214	0,00						
Volkswagen Int'l Finance 3.50% VRN (Perpetual)	NL	EUR	10.151	9.919	0,00						
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	10.317	9.863	0,00						
Bilibili ADR	CN	USD	402	9.654	0,00						
Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	12.196	9.570	0,00						
NIKE 3.25% 27/03/2040	US	USD	11.273	9.552	0,00						
Fast Food Indonesia	ID	IDR	147.283	9.294	0,00						
Proto	JP	JPY	1.109	8.351	0,00						
Nien Made Enterprise	TW	TWD	758	7.629	0,00						
Airtrip	JP	JPY	305	7.241	0,00						
Denso 1.239% 16/09/2026 Reg S	JP	USD	8.454	7.225	0,00						
Yum China Holdings	CN	USD	179	7.151	0,00						
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	9.245	6.899	0,00						
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	9.868	6.896	0,00						
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	8.157	6.183	0,00						
Neusoft Education Technology	CN	HKD	13.950	6.141	0,00						
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	6.125	5.889	0,00						
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	27.658	5.659	0,00						
Yonex	JP	JPY	896	5.615	0,00						
Teejay Lanka	LK	LKR	52.597	5.498	0,00						
Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	6.254	5.482	0,00						
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	5.671	5.417	0,00						
JD.com 4.125% 14/01/2050	KY	USD	6.764	5.169	0,00						
Texhong Textile Group	HK	HKD	4.409	5.058	0,00						
Krafton	KR	KRW	27	5.050	0,00						
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5.394	4.969	0,00						
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	5.394	4.960	0,00						
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	5.733	4.913	0,00						
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	6.390	4.905	0,00						
Pinduoduo ADR	CN	USD	109	4.595	0,00						
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	4.990	4.525	0,00						
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	163	4.258	0,00						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	174	3.873	0,00						
Creema	JP	JPY	719	3.843	0,00						
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	5.705	3.749	0,00						
Foschini Group	ZA	ZAR	438	3.658	0,00						
Astra Otoparts	ID	IDR	46.634	3.504	0,00						
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	4.033	3.383	0,00						
Meituan 3.08% 27/04/2027	KY	USD	3.988	3.253	0,00						
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	5.257	3.137	0,00						
China Xinhua Education Group	CN	HKD	17.668	3.057	0,00						
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.800	3.044	0,00						
Home Product Center	TH	THB	7.209	2.988	0,00						
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.353	2.947	0,00						
Tianneng Power International	CN	HKD	3.350	2.658	0,00						
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	3.240	2.598	0,00						
Xpeng ADR	CN	USD	103	2.448	0,00						
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	751	2.095	0,00						
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.965	2.060	0,00						
Maoyan Entertainment	CN	HKD	2.551	1.921	0,00						
NCSOFT	KR	KRW	5	1.701	0,00						

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado EUR		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de % PN mercado EUR		
RFM	PH	PHP	215.263	16.513	0,01	Dexcom	US	USD	326	131.129	0,04
China Foods	HK	HKD	46.580	15.838	0,00	Straumann Holdings	CH	CHF	1.076	122.377	0,04
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	181.775	15.435	0,00	Grifols ADR	ES	USD	11.712	121.592	0,04
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	475	14.992	0,00	HCA Healthcare	US	USD	559	116.880	0,04
Synlait Milk	NZ	AUD	6.748	14.350	0,00	Chemometec	DK	DKK	1.070	116.158	0,04
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	488	14.147	0,00	Orion	FI	EUR	3.039	113.785	0,03
Sheng Siong	SG	SGD	13.237	13.906	0,00	Fresenius SE & Co	DE	EUR	3.224	108.968	0,03
Hindustan Unilever	IN	INR	479	13.257	0,00	Ambea	SE	SEK	21.556	104.602	0,03
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.849	12.389	0,00	Eisai	JP	JPY	2.485	103.450	0,03
KT&G	KR	KRW	187	11.674	0,00	Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	4.594	103.182	0,03
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	12.203	10.778	0,00	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	129.965	92.588	0,03
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	3.367	9.741	0,00	Elekta	SE	SEK	11.602	74.925	0,02
Century Pacific Food	PH	PHP	21.621	8.843	0,00	Novartis	CH	CHF	882	74.491	0,02
AB InBEV Worldwide 4.50% 01/06/2050	US	USD	9.018	8.072	0,00	Align Technology	US	USD	230	66.683	0,02
Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	9.440	8.013	0,00	Medikaloka Hermina	ID	IDR	616.995	56.712	0,02
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	8.092	7.619	0,00	AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	52.077	49.666	0,02
Bega Cheese	AU	AUD	2.193	7.443	0,00	Chularat Hospital	TH	THB	413.811	44.685	0,01
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	1.941	7.304	0,00	Ramsay Health Care	AU	AUD	702	38.326	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.671	6.878	0,00	Pro Medicus	AU	AUD	1.124	35.711	0,01
Coca-Cola 2.875% 05/05/2041	US	USD	8.454	6.723	0,00	Rajthanee Hospital	TH	THB	37.883	35.119	0,01
Bunge Finance 2.75% 14/05/2031	US	USD	6.764	5.563	0,00	Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	34.758	34.311	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	10.413	5.563	0,00	Cochlear	AU	AUD	208	32.383	0,01
Bunge Finance 3.75% 25/09/2027	US	USD	5.636	5.228	0,00	Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1.086	30.005	0,01
Vinda International Holdings	HK	HKD	2.208	5.062	0,00	Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	32.453	29.997	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	398	4.659	0,00	AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	31.305	29.651	0,01
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	4.820	4.139	0,00	Innovet Biologics	CN	HKD	9.778	29.288	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	6	3.797	0,00	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	2.190	29.123	0,01
BGF retail	KR	KRW	26	3.533	0,00	Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	33.505	27.711	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	28.600	3.225	0,00	Tsumura	JP	JPY	1.161	27.368	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	556	3.111	0,00	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	17.451	27.366	0,01
Amorepacific	KR	KRW	22	2.977	0,00	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	3.705	26.516	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1.524	2.840	0,00	WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.999	26.119	0,01
Lotte Confectionery	KR	KRW	26	2.406	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	809	26.021	0,01
Associated British Foods 2.50% 16/06/2034	GB	GBP	2.063	2.316	0,00	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	447	24.653	0,01
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	2.031	1.996	0,00	Change Healthcare	US	USD	970	21.715	0,01
Tsingtao Brewery	CN	HKD	185	1.433	0,00	Guardant Health	US	USD	314	19.161	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	241	1.264	0,00	Granules India	IN	INR	5.345	18.655	0,01
Cencosud	CL	CLP	652	1.008	0,00	Figs (A)	US	USD	1.177	18.132	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	556	964	0,00	AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	18.601	17.179	0,01
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	1.654	958	0,00	Humana	US	USD	40	16.961	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	185	852	0,00	Outset Medical	US	USD	473	16.220	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	1.019	851	0,00	Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	18.922	14.977	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	7.305	584	0,00	Interajo	KR	KRW	570	13.921	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	102	559	0,00	HCA 5.25% 15/06/2026	US	USD	13.786	13.487	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	19	557	0,00	Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	13.611	12.661	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	2.168	512	0,00	Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	14.427	11.402	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	56	325	0,00	JMDC	JP	JPY	232	10.949	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	153	289	0,00	Vieworks	KR	KRW	333	10.039	0,00
IOI	MY	MYR	241	245	0,00	Becton Dickinson 3.794% 20/05/2050	US	USD	11.273	9.177	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	46	204	0,00	CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	8.620	8.249	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	9	166	0,00	Tempo Scan Pacific	ID	IDR	85.428	8.212	0,00
				16.555.924	5,08	Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	8.931	8.160	0,00
						AbbVie 4.25% 21/11/2049	US	USD	9.018	7.850	0,00
						I-Sens	KR	KRW	355	7.765	0,00
						Medlive Technology	CN	HKD	6.680	7.458	0,00
						Peijia Medical	CN	HKD	8.607	7.011	0,00
						Embecka	US	USD	248	7.008	0,00
						Cigna 4.90% 15/12/2048	US	USD	6.764	6.426	0,00
						Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	5.394	6.228	0,00
						Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	3.528	5.432	0,00
						HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	5.394	4.965	0,00
						Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	4.572	4.646	0,00
						Dentium	KR	KRW	76	3.910	0,00
						Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2.639	2.947	0,00
						Kalbe Farma	ID	IDR	26.101	2.799	0,00
						Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	124	2.344	0,00
						Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	4.077	2.038	0,00
						AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	2.158	1.907	0,00
						Pharmaron Beijing	CN	HKD	158	1.889	0,00
						HEALIOS KK	JP	JPY	295	1.622	0,00
						Immutep	AU	AUD	5.206	1.184	0,00
						Joann Laboratories China	CN	CNY	74	1.054	0,00
						Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	66	959	0,00
						Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	102	948	0,00
						InnoCare Pharma	CN	HKD	649	859	0,00
						Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	65	827	0,00
						WuXi AppTec	CN	CNY	28	409	0,00
						Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	232	406	0,00
									24.088.534	7,39	

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
SCOR	FR	EUR	15.995	431.855	0,13	Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	29.986	34.581	0,01
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	421.992	430.502	0,13	Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	41.642	33.897	0,01
US Bancorp	US	USD	9.107	428.926	0,13	Equitable Holdings	US	USD	1.171	32.968	0,01
MetLife	US	USD	6.640	425.721	0,13	Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	34.844	32.716	0,01
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	28.797	414.022	0,13	Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	26.658	32.418	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	16.969	394.304	0,12	BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	9.135	31.563	0,01
Travelers	US	USD	2.283	376.574	0,12	Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	29.335	27.090	0,01
HDFC Bank	IN	INR	21.114	361.677	0,11	JMT Network Services (F)	TH	THB	10.353	24.913	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	112.605	338.536	0,10	TOM (F)	TH	THB	17.555	24.179	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	15.949	327.347	0,10	Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	22.458	23.893	0,01
3i Group	GB	GBP	20.546	324.660	0,10	UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	22.890	23.491	0,01
Northern Trust	US	USD	3.037	307.184	0,09	Postal Savings Bank of China	CN	HKD	32.212	23.290	0,01
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	220.039	306.491	0,09	Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	25.433	23.218	0,01
Progressive	US	USD	2.907	300.168	0,09	Shriram Transport Finance	IN	INR	1.558	23.164	0,01
Voya Financial	US	USD	4.739	290.547	0,09	Shinhan Financial Group	KR	KRW	727	23.100	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.514	285.358	0,09	Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	23.549	23.055	0,01
Citigroup	US	USD	5.688	265.704	0,08	Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/03/2026	GB	EUR	22.685	22.369	0,01
American International Group	US	USD	4.650	264.407	0,08	Focus Financial Partners (A)	US	USD	566	21.597	0,01
UBS Group	CH	CHF	15.835	258.371	0,08	AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	27.222	21.519	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	750.996	238.647	0,07	ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	1.149	21.102	0,01
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	163.205	236.667	0,07	Steadfast Group	AU	AUD	5.991	20.882	0,01
NN Group	NL	EUR	4.906	230.288	0,07	KB Financial Group	KR	KRW	466	20.732	0,01
Blackstone Group	US	USD	2.116	214.833	0,07	Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	16.667	20.686	0,01
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	225.165	211.059	0,06	UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	23.469	20.293	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.925	204.814	0,06	Federal Bank	IN	INR	16.845	20.004	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	197	201.099	0,06	ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	20.870	19.977	0,01
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	208.633	199.671	0,06	ICICI Bank	IN	INR	2.141	19.735	0,01
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	23.420	198.774	0,06	ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	CN	USD	21.481	19.395	0,01
Discover Financial Services	US	USD	1.788	195.419	0,06	Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	16.204	19.339	0,01
Tryg	DK	DKK	8.273	187.967	0,06	HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	21.425	19.220	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	3.726	185.187	0,06	Muangthai Capital	TH	THB	14.991	19.159	0,01
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	183.944	183.253	0,06	Palomar Holdings	US	USD	353	18.863	0,01
Investor (B)	SE	SEK	9.882	182.768	0,06	Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	20.416	18.492	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	303.169	177.500	0,05	M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	14.736	18.220	0,01
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	132.707	172.503	0,05	ORIX	JP	JPY	1.037	18.177	0,01
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	28.647	171.260	0,05	Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	19.382	17.891	0,01
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	7.916	165.797	0,05	MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	19.395	17.846	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	173.551	162.829	0,05	Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	29.490	17.823	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	972	160.697	0,05	Bangkok Bank	TH	THB	4.927	17.763	0,01
KfW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	166.972	158.096	0,05	Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	19.027	17.549	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	1.048	156.023	0,05	Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	15.652	17.414	0,01
Chailase Holding	TW	TWD	20.268	153.975	0,05	LPI Capital	MY	MYR	5.615	16.904	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	1.061	147.617	0,05	Federated Hermes	US	USD	620	16.899	0,01
Assicurazioni Generali	IT	EUR	8.006	144.912	0,04	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	6.683	16.780	0,01
Allfunds Group	GB	EUR	17.433	142.780	0,04	Ares Management	US	USD	253	16.688	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	3.072	142.554	0,04	China International Capital (H)	CN	HKD	8.662	16.587	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	319	138.757	0,04	Ngern Tid Lor	TH	THB	15.975	16.242	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	3.129	135.599	0,04	Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	16.768	15.784	0,00
M&G	GB	GBP	52.402	133.857	0,04	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	18.922	15.709	0,00
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	941	130.809	0,04	Natwest Group 4.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	14.586	15.522	0,00
Sompo Holdings	JP	JPY	3.354	130.664	0,04	Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	16.667	15.466	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.442	128.571	0,04	Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	US	USD	16.909	15.156	0,00
Industriavarden (A)	SE	SEK	5.207	128.385	0,04	Societe Generale 4.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	17.928	15.149	0,00
Unipol Gruppo	IT	EUR	24.464	127.702	0,04	Barclays 7.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	12.485	15.074	0,00
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	2.840	127.492	0,04	Noah Holdings ADP	CN	USD	838	14.888	0,00
Sofina	BE	EUR	433	127.324	0,04	Bank BTPN Syariah	ID	IDR	64.753	14.631	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	13.176	126.648	0,04	Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	16.446	14.118	0,00
Credit Agricole	FR	EUR	11.647	120.848	0,04	Japan Post Holdings	JP	JPY	2.091	14.005	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	18.615	114.434	0,04	XP (A)	BR	USD	571	13.877	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	1.619	108.006	0,03	Shriram City Union Finance	IN	INR	644	13.634	0,00
Brown & Brown	US	USD	1.759	106.046	0,03	KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	KR	USD	15.782	13.626	0,00
Umpqua Holdings	US	USD	6.284	102.631	0,03	Barclays 3.350% VRN 24/11/2042	GB	USD	18.470	13.572	0,00
KKR	US	USD	1.939	97.299	0,03	Natwest Group 3.032% VRN 28/11/2035	GB	USD	16.909	13.460	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.358	95.762	0,03	Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	13.458	13.389	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	82.032	92.892	0,03	Minkabu The Infonoid	JP	JPY	658	13.277	0,00
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	95.017	91.625	0,03	Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	15.970	13.112	0,00
Admiral Group	GB	GBP	3.036	91.396	0,03	Brambles Finance 1.50% 04/10/2027	GB	EUR	13.527	12.996	0,00
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	148.770	89.687	0,03	BDO Unibank	PH	PHP	5.499	12.995	0,00
Bank OZK	US	USD	2.125	80.095	0,02	ANZ 0.669% VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	14.091	12.928	0,00
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	FR	GBP	60.904	75.620	0,02	Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	22.685	12.494	0,00
National Australia Bank	AU	AUD	3.281	72.185	0,02	Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	13.454	12.096	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	5.785	71.499	0,02	Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	10.151	11.875	0,00
Suncorp Group	AU	AUD	8.407	65.123	0,02	Tisco Financial Group	TH	THB	4.700	11.802	0,00
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	36.550	63.052	0,02	Banorte 7.625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	12.181	11.465	0,00
Invesco	US	USD	3.472	62.934	0,02	Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	12.877	11.354	0,00
Bajaj Finance	IN	INR	755	62.299	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	15.312	11.330	0,00
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	9.724	61.835	0,02	Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.446% 11/01/2027	JP	USD	12.062	11.074	0,00
UniCredit	IT	EUR	6.873	61.205	0,02	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	69	10.913	0,00
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	65.105	60.852	0,02	CTBC Financial Holding	TW	TWD	11.582	10.880	0,00
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	65.785	60.533	0,02	Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	8.092	10.685	0,00
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	3.771	59.800	0,02	Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	11.484	10.373	0,00
First Horizon	US	USD	2.733	58.770	0,02	KakaoBank	KR	KRW	324	10.275	0,00
Axis Bank	IN	INR	5.842	52.658	0,02	Nationwide Bldg Soc VRN 4.125% 18/10/2032 Reg S	GB	USD	11.273	10.209	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	55.602	51.649	0,02	HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	6.840	9.971	0,00
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	CH	USD	51.768	49.905	0,02	Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	10.151	9.882	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	44.802	48.772	0,01	BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	10.151	9.740	0,00
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	61.035	48.287	0,01	Credit Suisse Group 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	10.151	9.673	0,00
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	40.603	47.966	0,01	Toyota Motor Credit 2.15% 13/02/2030 MTN	US	USD	11.273	9.486	0,00
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	53.082	46.633	0,01	Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual) 144A	DE	USD	12.181	9.475	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	53.422	45.245	0,01	Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	8.092	9.432	0,00
Apollo Global Management	US	USD	895	43.879	0,01	CNP Assurances 4.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	9.542	9.418	0,00
Credit Suisse Group 6.375% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	48.723	43.643	0,01	Credit Suisse Group 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	10.151	9.374	0,00
Signature Bank	US	USD	176	42.110	0,01	Prudential 4.875% (Perpetual) EMTN	GB	USD	10.151	9.339	0,00
Regions Financial	US	USD	2.058	41.473	0,01	Societe Generale 6.75% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	10.151	9.212	0,00
Housing Development Finance	IN	INR	1.500	41.376	0,01	La Banque Postale 3.875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	10.151	9.198	0,00
Toyota 3.05% 22/03/2027	US	USD	43.967	40.582	0,01	Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	10.889	8.943	0,00
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	42.729	39.739	0,01	Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	6.842	8.879	0,00
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	40.998	39.155	0,01	Jafo	JP</				

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
CNP Assurances 4.875% VRN (Perpetual)	FR	USD	10.151	8.381	0,00	Far East Horizon	HK	HKD	463	359	0,00
Lloyds Banking Group 2.707% VRN 03/12/2035	GB	GBP	7.891	8.113	0,00	Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	2.447	303	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.837	8.090	0,00	Eurobank Ergasias	GR	EUR	243	243	0,00
Barclays 1.106% VRN 12/05/2032	GB	EUR	9.582	8.081	0,00	Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	168	233	0,00
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	8.092	8.036	0,00	Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	382	66	0,00
Bupa Finance 4.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	8.121	7.849	0,00	Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	51.749	0	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	20.927	7.841	0,00	Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.316	0	0,00
Allianz 3.875% (Perpetual)	DE	USD	9.981	7.835	0,00					35.628.138	10,93
China Construction Bank (H)	CN	HKD	11.127	7.537	0,00						
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	6.069	7.428	0,00						
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	5.394	7.265	0,00						
Deutsche Bank 4.625% VRN (Perpetual)	DE	EUR	8.121	7.051	0,00						
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	7.559	7.018	0,00						
Judo Capital Holdings	AU	AUD	6.068	6.982	0,00						
Virgin Money UK 5.125% VRN 11/12/2030 GMTN	GB	GBP	5.636	6.786	0,00						
Lloyd Group 7.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	5.075	6.680	0,00						
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.780	6.653	0,00						
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	5.368	6.648	0,00						
Muthoot Finance	IN	INR	421	6.589	0,00						
Motability Operations 2.125% 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	6.392	6.425	0,00						
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	5.930	6.416	0,00						
LeasePlan 0.25% 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	6.966	6.399	0,00						
Barclays 6.125% VRN (Perpetual)	GB	USD	6.596	6.146	0,00						
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.549	6.121	0,00						
Assicurazioni Generali 4.596% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	6.090	6.118	0,00						
MA Financial Group	AU	AUD	1.311	6.108	0,00						
Kasikornbank HK 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	6.888	5.947	0,00						
Repro Home Finance	IN	INR	2.617	5.915	0,00						
Kiwom Securities	KR	KRW	83	5.909	0,00						
AXA 3.25% VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	5.636	5.560	0,00						
NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.390	5.541	0,00						
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	41	5.453	0,00						
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	219	5.388	0,00						
Abso Group	ZA	ZAR	507	5.241	0,00						
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	4.585	5.190	0,00						
Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	5.394	5.167	0,00						
Westpac Banking 0.766% VRN 13/05/2031	AU	EUR	5.569	5.138	0,00						
Banco de Chile	CL	CLP	52.137	5.008	0,00						
AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	5.529	4.866	0,00						
Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD	5.529	4.853	0,00						
Barclays 2.279% VRN 24/11/2027	GB	USD	5.636	4.819	0,00						
DB Insurance	KR	KRW	95	4.788	0,00						
Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	5.524	4.746	0,00						
Mongolian Mortgage Hic 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	5.620	4.740	0,00						
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	4.894	4.662	0,00						
Qatar National Bank	QA	QAR	731	4.431	0,00						
Standard Chartered 2.50% VRN 09/09/2030	GB	EUR	4.509	4.404	0,00						
Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	5.394	4.345	0,00						
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.274	4.267	0,00						
Industrial Bank	CN	CNY	1.445	4.219	0,00						
Banco Santander 4.379% 12/04/2028	ES	USD	4.509	4.185	0,00						
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	4.060	3.968	0,00						
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	4.215	3.935	0,00						
Piraeus Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	4.521	3.870	0,00						
Shinhan Financial Group 5.875% VRN (Perpetual)	KR	USD	3.988	3.866	0,00						
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	4.147	3.837	0,00						
Banorte 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	4.060	3.719	0,00						
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	3.965	3.486	0,00						
Coop. Rabobank UA 4.625% 23/05/2029 EMTN	NL	GBP	2.818	3.481	0,00						
Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	GB	GBP	2.510	3.437	0,00						
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.613	3.430	0,00						
ING Groep 2.00% 20/09/2028 EMTN	NL	EUR	3.382	3.283	0,00						
ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	2.697	3.153	0,00						
Legal & General Group 3.75% VRN 26/11/2049 EMTN	GB	GBP	2.818	3.128	0,00						
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.973	2.845	0,00						
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	1.046	2.751	0,00						
Fortune Star 5.00% 18/05/2026	VG	USD	3.265	2.676	0,00						
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.297	2.606	0,00						
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	3.326	2.566	0,00						
Huatai Securities	CN	CNY	1.334	2.535	0,00						
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	2.248	2.236	0,00						
OTP Bank	HU	HUF	78	2.232	0,00						
Public Bank (L)	MY	MYR	2.150	2.196	0,00						
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	2.674	2.158	0,00						
East Money Information	CN	CNY	662	2.143	0,00						
Ping An Insurance Group	CN	CNY	334	2.120	0,00						
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	964	2.037	0,00						
Dubai Islamic Bank	AE	AED	1.216	2.027	0,00						
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	467	1.839	0,00						
Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	2.221	1.814	0,00						
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	1.903	1.784	0,00						
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	1.881	1.762	0,00						
China Merchants Bank	CN	CNY	306	1.742	0,00						
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	2.056	1.647	0,00						
Bank of Ningbo	CN	CNY	315	1.630	0,00						
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	232	1.629	0,00						
Home First Finance India	IN	INR	179	1.562	0,00						
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	1.586	1.373	0,00						
Türkiye Garanti Bankası	TR	TRY	1.219	1.167	0,00						
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	389	1.154	0,00						
Tianjin State-OCI, & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	5.289	1.079	0,00						
Komerční Banka	CZ	CZK	34	1.074	0,00						
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	1.088	1.073	0,00						
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	1.538	932	0,00						
Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted)	VG	USD	2.549	919	0,00						
Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	VG	USD	2.346	846	0,00						
Lufax Holding ADR	CN	USD	146	787	0,00						
Unigroup Intl Holdings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	1.813	677	0,00						
Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	1.515	525	0,00						
HDFC Bank ADR	IN	USD	7	372	0,00						

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	59.701	2.268.633	0,70
Tritax EuroBox	GB	EUR	735.196	885.911	0,27
Prologis REIT	US	USD	4.470	692.900	0,21
UNITE Group REIT	GB	GBP	37.041	501.369	0,15
Equity Residential REIT	US	USD	5.290	422.580	0,13
Boston Properties REIT	US	USD	3.266	372.662	0,11
Welltower REIT	US	USD	3.174	280.625	0,09
Invitation Homes REIT	US	USD	7.237	279.764	0,09
Life Science REIT	GB	GBP	205.112	250.109	0,08
Simon Property Group REIT	US	USD	1.816	210.838	0,06
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	1.026	197.592	0,06
Douglas Emmett REIT	US	USD	6.625	190.361	0,06
Jones Lang LaSalle	US	USD	507	108.390	0,03
Gecina REIT	FR	EUR	996	107.213	0,03
Aroundtown	LU	EUR	21.295	102.173	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	32.119	93.064	0,03
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	95.267	90.849	0,03
Goodman Group REIT	AU	AUD	5.348	86.004	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	64.917	56.051	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	16.718	49.246	0,02
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	52.855	41.043	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	815.373	29.890	0,01
Land & Houses	TH	THB	111.809	29.562	0,01
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	42.838	29.478	0,01
China Resources Land	HK	HKD	6.200	26.378	0,01
Supalai	TH	THB	40.094	24.306	0,01
Digital Core REIT	SG	USD	24.453	23.066	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	40.522	22.573	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	64.594	22.451	0,01
Link REIT	HK	HKD	2.515	20.672	0,01
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	18.987	18.110	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.651	18.094	0,01
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	21.621	15.330	0,00
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	23.090	15.119	0,00
Boston Properties 3.40% 21/06/2029	US	USD	14.091	12.510	0,00
Land & Houses	TH	THB	41.503	10.974	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	282	8.472	0,00
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	10.858	8.141	0,00
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	9.880	7.416	0,00
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	14.715	7.401	0,00
Hammons 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	5.809	7.144	0,00
Ldn & Quad Housing Trust 2.00% 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	6.538	7.043	0,00
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	7.795	7.027	0,00
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	9.018	7.005	0,00
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	9.910	6.771	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.350	6.009	0,00
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	8.883	5.880	0,00
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	8.429	5.340	0,00
NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	6.163	5.266	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2.848	5.098	0,00
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	7.024	4.983	0,00
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	5.891	4.920	0,00
Sobha	IN	INR	604	4.838	0,00
Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	5.459	4.827	0,00
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	8.316	4.806	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1.019	4.799	0,00
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	5.394	4.774	0,00
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	8.384	4.714	0,00
Ciptura Development	ID	IDR	66.118	4.610	0,00
Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023	HK	USD	4.894	4.575	0,00
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	6.186	4.520	0,00
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	4.990	4.472	0,00
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	4.804	4.305	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	10.967	4.111	0,00
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	6.118	4.041	0,00
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	4.011	3.825	0,00
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	4.233	3.816	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022	KY	USD	5.257	3.792	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	6.617	3.673	0,00
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	5.121	3.527	0,00
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	4.280	3.506	0,00
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	4.778	3.445	0,00
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	5.438	3.459	0,00
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	4.985	3.359	0,00
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	4.101	3.310	0,00
Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024	HK	USD	3.512	3.250	0,00
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	12.756	2.966	0,00
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	7.160	2.956	0,00
NWD MTN 4.125% 18/07/2029	VG	USD	3.218	2.719	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	954	2.473	0,00
Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026	HK	USD	2.810	2.460	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	3.352	2.358	0,00
RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026	VG	USD	3.854	2.316	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	2.063	2.304	0,00
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	10.786	2.303	0,00
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	5.094	2.296	0,00
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	9.608	2.211	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	9.812	2.165	0,00
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	4.894	2.160	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	2.719	2.137	0,00
CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026	KY	USD	2.810	2.047	0,00
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	9.154	1.824	0,00
RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023	VG	USD	2.085	1.791	0,00
RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025	VG	USD	2.357	1.716	0,00
Times China 6.60% 02/03/2023	KY	USD	2.979	1.698	0,00
China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	15.151	1.653	0,00
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	2.427	1.592	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	4.056	1.578	0,00
Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023	KY	USD	1.767	1.577	0,00
Times China 6.75% 16/07/2023	KY	USD	2.979	1.572	0,00
Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024	CN	USD	4.872	1.526	0,00
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	2.551	1.501	0,00
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	6.916	1.457	0,00
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	3.716	1.420	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023	KY	USD	2.991	1.348	0,00
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	5.458	1.342	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	6.345	1.319	0,00
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	6.588	1.299	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted)	KY	USD	10.061	1.291	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	5.166	1.287	0,00
China South City Holdings 10.875% 26/10/2022	HK	USD	1.337	1.205	0,00
Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025	KY	USD	1.893	1.194	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026	KY	USD	3.336	1.171	0,00
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	1.084	1.156	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	372	1.118	0,00
Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022	KY	USD	3.671	1.071	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	4.464	1.051	0,00
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	8.792	1.043	0,00
Yangao Justice 10.25% 15/09/2022	HK	USD	12.276	1.034	0,00
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	4.713	995	0,00
Yangao Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted)	HK	USD	11.068	982	0,00
KWG Group Holdings 7.875% 01/09/2023	KY	USD	2.175	972	0,00
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	2.941	970	0,00
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted)	VG	USD	8.176	941	0,00
China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted)	KY	USD	7.636	906	0,00
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	2.583	895	0,00
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	1.813	800	0,00
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	3.897	782	0,00
China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted)	KY	USD	6.526	743	0,00
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	3.689	727	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	5.438	723	0,00
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	2.991	624	0,00
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	2.719	617	0,00
Yangao Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted)	HK	USD	7.002	614	0,00
Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted)	KY	USD	2.946	595	0,00
China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted)	KY	USD	5.053	575	0,00
Kaisa Group Holdings 9.75% 28/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	2.719	539	0,00
Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024	KY	USD	2.810	533	0,00
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	2.221	522	0,00
China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted)	KY	USD	4.532	516	0,00
Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted)	SG	USD	1.162	505	0,00
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	1.360	503	0,00
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	3.041	483	0,00
Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026	KY	USD	1.994	468	0,00
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 9Defaulted	KY	USD	3.535	461	0,00
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted)	KY	USD	2.266	457	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023 (Defaulted)	KY	USD	1.663	376	0,00
Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted)	KY	USD	3.829	329	0,00
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	330	316	0,00
JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	556	272	0,00
China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted)	KY	USD	2.266	258	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	463	234	0,00
Yangao Justice International 7.875% 04/09/2024	HK	USD	2.792	231	0,00
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	1.269	217	0,00
Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN	KY	USD	782	199	0,00
Yangao Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	2.447	197	0,00
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	GB	USD	181	145	0,00
Intu Debenture 5.562% 31/12/2027 (Defaulted)	NL	GBP	209	121	0,00
Yangao Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	1.342	111	0,00
KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026	KY	USD	295	99	0,00
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	204	46	0,00
JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025	SG	USD	3	1	0,00
			7.904.445	2.43	

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	2.313.649	2.111.402	0,65
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	2.138.639	1.852.916	0,57
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	1.452.775	1.336.607	0,41
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	1.197.667	1.201.986	0,37
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	1.231.775	1.079.082	0,33
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	1.441.155	1.075.524	0,33
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	1.148.523	1.033.739	0,32
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	888.947	827.636	0,25
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	759.423	761.124	0,23
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	625.551	572.309	0,18
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	519.433	461.416	0,14
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	360.187	324.216	0,10
US Treasury 2.875% 31/10/2023**	US	USD	277.908	265.031	0,08
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	274.666	243.377	0,07
USTN TII 0.125% 15/10/2026	US	USD	86.454	88.316	0,03
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	1.664.485	69.398	0,02
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	83.479	61.204	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	US	USD	49.153	56.502	0,02
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	96.228	55.906	0,02
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	USD	97.390	45.044	0,01
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	DE	EUR	32.441	40.955	0,01
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	57.619	39.282	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	US	USD	32.295	34.839	0,01

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	US	USD	30.657	34.409	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	US	USD	29.492	34.106	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	US	USD	30.566	32.958	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	US	USD	30.584	31.517	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	US	USD	26.943	29.446	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	US	USD	29.310	29.125	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024**	US	USD	25.141	28.050	0,01
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	27.448	27.103	0,01
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	32.167	26.903	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	US	USD	22.938	26.765	0,01
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	33.709	24.310	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	US	USD	20.025	23.007	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	GB	GBP	12.743	22.056	0,01
French Republic Bond 0.10% 01/03/2026	FR	EUR	18.205	21.642	0,01
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	443.485	18.988	0,01
UK Infl. Linked Gilt 1.875% 22/11/2022	GB	GBP	8.556	17.038	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	US	USD	15.747	17.033	0,01
United Kingdom 1.25% 22/11/2027	GB	GBP	6.554	16.243	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 10/08/2028	GB	GBP	8.738	14.423	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	GB	GBP	6.554	12.836	0,00
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2027	JP	JPY	1.565.605	12.653	0,00
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	289.002	12.643	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	DE	EUR	9.102	12.619	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	US	USD	9.430	11.286	0,00
France 0.10% 01/03/2028	FR	EUR	9.102	11.163	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	GB	GBP	6.554	11.065	0,00
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	15.993	9.919	0,00
United Kingdom 4.125% 22/07/2030	GB	GBP	2.185	9.884	0,00
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	16.220	9.526	0,00
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	IT	EUR	8.010	9.125	0,00
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 15/05/2033	IT	EUR	8.374	8.644	0,00
France 0.10% 25/07/2031	FR	EUR	6.918	8.604	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/01/2028	US	USD	6.554	7.517	0,00
France 0.10% 01/03/2029	FR	EUR	5.461	6.741	0,00
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	11.683	6.597	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/01/2031	US	USD	6.190	6.552	0,00
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 15/11/2023	DK	DKK	36.409	5.975	0,00
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	6.216	5.781	0,00
Canada Real Return Bond 4.00% 01/12/2031	CA	CAD	3.641	5.781	0,00
UK Gilt 0.125% 10/08/2031	GB	GBP	2.913	4.864	0,00
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	5.914	4.316	0,00
Japan 0.10% 10/03/2028	JP	JPY	477.655	3.770	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/12/2027	SE	SEK	30.948	3.690	0,00
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	4.532	3.528	0,00
Australia Infl. Linked 3.00% 20/09/2025	AU	AUD	3.368	3.282	0,00
France 0.10% 01/03/2025	FR	EUR	2.458	2.906	0,00
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030	AU	AUD	2.913	2.904	0,00
Japan 0.20% 10/03/2030	JP	JPY	327.685	2.628	0,00
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.620	2.293	0,00
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5.556	2.272	0,00
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	2.152	2.092	0,00
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	4.713	1.934	0,00
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3.897	1.620	0,00
Australia 0.75% 21/11/2027	AU	AUD	2.075	1.571	0,00
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	1.903	781	0,00
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted)	LK	USD	680	279	0,00
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	91	118	0,00
			14.342.692	4.40	

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	1.324.057	1.866.383	0,57
Hic Infrastructure	GB	GBP	882.173	1.862.103	0,57
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	866.207	1.651.761	0,51
International Public Partnerships	GB	GBP	501.143	998.056	0,31
Round Hill Music Royalty	GB	USD	377.319	347.330	0,11
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	207.211	236.731	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	13.608	187.509	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	8.649	185.738	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	141.995	172.723	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	119.049	153.330	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	319.362	55.414	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	463.263	43.700	0,01
			7.760.778	2.38	

Fondo de capital variable

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	3.428	1.857	0,00
				41.445	0,01

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	9.926	443.557	0,14
T-Mobile US	US	USD	3.478	417.202	0,13
Netflix	US	USD	1.712	324.740	0,10
Orange	FR	EUR	20.526	232.312	0,07
NOS SGPS	PT	EUR	53.882	216.715	0,07
AT&T	US	USD	11.846	214.492	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	2.128	118.643	0,04
Liberty Global	GB	USD	5.099	117.398	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	11.345	115.494	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	6.242	114.859	0,04
Telkom Indonesia Persero	ID	EUR	228.356	69.142	0,02
Telstra	AU	AUD	22.385	60.962	0,02
MTN Group	ZA	ZAR	5.390	54.710	0,02
Softbank	JP	JPY	4.709	52.248	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	2.866	51.098	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	25.498	48.577	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	572.255	37.848	0,01
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	31.781	31.256	0,01
Roku	US	USD	310	29.253	0,01
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	21.210	26.741	0,01
Converge ICT Solutions	PH	PHP	50.908	26.652	0,01
Liberty Global (A)	GB	USD	1.111	24.539	0,01
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	29.036	24.518	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	2.502	22.901	0,01
China Mobile	HK	HKD	3.407	21.516	0,01
Lumen Technologies	US	USD	2.025	19.966	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	451	18.050	0,01
Telefónica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	13.285	12.683	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4.655	12.416	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	17.586	12.069	0,00
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	US	USD	12.738	11.942	0,00
LG Uplus	KR	KRW	1.031	10.866	0,00
Daichikoshoh	JP	JPY	397	10.395	0,00
NexTone	JP	JPY	461	9.696	0,00
CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	10.745	9.560	0,00
Orange 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	7.891	8.513	0,00
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	8.631	8.435	0,00
HKBN	HK	HKD	6.425	7.118	0,00
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	7.976	6.980	0,00
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	7.792	6.792	0,00
ChungHwa Telecom	TW	TWD	1.390	5.860	0,00
America Movil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	5.394	5.858	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	5.986	5.806	0,00
KT	KR	KRW	215	5.795	0,00
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	4.046	5.432	0,00
Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	US	USD	6.764	5.417	0,00
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	6.125	5.366	0,00
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	6.125	5.324	0,00
SoftBank Group 4.625% 06/07/2028	JP	USD	5.282	4.330	0,00
SoftBank Group 5.25% 06/07/2031	JP	USD	5.192	4.259	0,00
Bushiroad	JP	JPY	351	3.988	0,00
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	4.543	3.961	0,00
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	5.394	3.863	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	364	3.289	0,00
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	2.427	2.273	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	361	2.150	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	1.742	1.892	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	66.956	1.628	0,00
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	1.042	1.336	0,00
SK Telecom	KR	KRW	21	884	0,00
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	654	592	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6	180	0,00
				3.142.337	0,96

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Repsol	ES	EUR	13.309	190.121	0,06
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	22.685	21.353	0,01
ConocoPhillips 2.40 % 07/03/2025	US	USD	14.564	13.471	0,00
Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	6.878	5.819	0,00
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	6.810	5.652	0,00
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	4.316	3.720	0,00
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	2.697	2.437	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	140	1.273	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	26	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	1.836	0	0,00
				243.846	0,07

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	10.929	218.899	0,07
Iberdrola	ES	EUR	14.129	155.557	0,05
Enagas	ES	EUR	7.359	151.380	0,05
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	34.691	27.928	0,01
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	28.828	25.755	0,01
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	14.855	16.437	0,01
Enel 3.50% VRN 24/05/2080 (Perpetual)	IT	EUR	10.151	10.128	0,00
Iberdrola International 6.75% 15/07/2036	NL	USD	5.394	6.228	0,00
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	5.394	4.992	0,00
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	5.394	4.618	0,00
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	5.636	4.522	0,00
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	3.341	2.894	0,00
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	2.697	2.618	0,00
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	1.926	1.594	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	3.970	0	0,00
				633.550	0,19

Materiales

Grupo México	MX	MXN	40.686	184.665	0,06
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	102.413	97.088	0,03
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	48.191	45.397	0,01
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	31.418	28.121	0,01
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	26.995	26.092	0,01
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	25.225	20.620	0,01
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	18.483	15.588	0,00
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 Reg S	US	USD	11.273	9.215	0,00
Gold Fields Orogen Hldgs 6.125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	7.891	7.914	0,00
Celulo Arauco Constitucion 5.15% 29/01/2050 Reg S	CL	USD	9.018	7.717	0,00
Givaudan 2.00% 17/09/2030	NL	EUR	6.764	6.622	0,00
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	5.394	4.373	0,00
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	5.394	4.367	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	565	3.130	0,00
Suzano	BR	BRL	306	2.981	0,00
Cemex	MX	MXN	4.410	1.920	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	241	795	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	74	588	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	445	461	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.968	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.662	0	0,00
				467.654	0,14

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	23.735	583.645	0,18
Ryanair Holdings	IE	EUR	17.725	258.969	0,08
ACS Group	ES	EUR	6.384	156.986	0,05
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	62.808	124.296	0,04
Localiza Rent a Car	BR	BRL	9.021	95.095	0,03
Daimler Trucks 1.282 % FRN 05/04/2024 144A	US	USD	37.938	36.055	0,01
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	22.685	20.671	0,01
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 144A	US	USD	22.685	19.064	0,01
Abertis Infr. Finance BV 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	20.301	17.662	0,01
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	13.161	11.339	0,00
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	8.580	10.371	0,00
AP Moller - Maersk 4.50% 20/06/2029 144A	DK	USD	9.018	8.652	0,00
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	9.923	8.559	0,00
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	7.456	8.042	0,00
Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	8.092	7.642	0,00
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	8.067	7.122	0,00
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	8.086	6.900	0,00
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	5.651	5.102	0,00
Siemens Financier 2.35% 15/10/2026 144A	NL	USD	5.636	5.061	0,00
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	5.394	4.203	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	5.671	3.509	0,00
AA Bond 6.269% 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	2.255	2.851	0,00
Rumo	BR	BRL	713	2.350	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	417	1.935	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	732	1.928	0,00
Embraer	BR	BRL	158	439	0,00
				1.408.448	0,43

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	5.218	315.159	0,10
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	40.832	32.166	0,01
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	31.763	28.007	0,01
Autodesk 2.40% 15/12/2031	US	USD	33.334	26.560	0,01
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	29.036	24.270	0,01
Apple 3.35% 09/02/2027	US	USD	25.475	24.107	0,01
Investnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	21.457	20.261	0,01
NXP 2.65% 15/02/2032 144A	US	USD	22.685	18.022	0,01
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	20.457	15.136	0,00
Broadcom Inc 4.926% 15/05/2037 Reg S	US	USD	13.035	11.794	0,00
NXP 3.40% 01/05/2030 Reg S	SU	USD	11.273	9.768	0,00
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	8.166	9.614	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	11.569	8.678	0,00
Broadcom 4.15% 15/11/2030	US	USD	9.623	8.661	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	8.597	6.449	0,00
Microsoft 2.921% 17/03/2052	US	USD	5.095	3.953	0,00
TOTVS	BR	BRL	621	3.938	0,00
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	2.435	2.824	0,00
Cielo	BR	BRL	1.334	906	0,00
Clear Sale	BR	BRL	435	458	0,00
				570.731	0,18

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	33.276	668.852	0,21
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	63.227	63.937	0,02
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	34.027	32.151	0,01
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	31.758	29.880	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	1.133	25.871	0,01
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	31.532	23.632	0,01
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	23.365	21.704	0,01
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	22.685	21.233	0,01
Expedia Group 3.80% 15/02/2028	US	USD	22.685	20.550	0,01
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	24.499	19.641	0,01
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	22.685	19.627	0,01
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	23.184	19.623	0,01
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	24.046	18.320	0,01
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	20.983	18.048	0,01
Binmo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	20.934	17.036	0,01
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	18.742	15.867	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	14.858	13.935	0,00
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	17.017	12.753	0,00
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	17.153	11.496	0,00
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	12.417	9.915	0,00
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	14.634	9.698	0,00
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	10.600	8.602	0,00
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	8.593	8.233	0,00
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	9.587	8.166	0,00
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	6.125	5.992	0,00
CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN	GB	GBP	3.945	5.053	0,00
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	4.046	4.935	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	5.100	4.678	0,00
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	4.585	4.159	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	324	1.614	0,00
Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	1.541	1.363	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	352	1.071	0,00
Nemak	MX	MXN	3.836	1.999	0,00
			1.179.142	0,36	

Bienes de consumo básico

Ebro Foods	ES	EUR	5.987	101.785	0,03
GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	75.729	72.544	0,02
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	54.905	53.025	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	21.619	19.179	0,01
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	15.761	16.477	0,01
Quang Ngai Sugar	VN	VND	6.150	11.488	0,00
Walmart De Mexico	MX	MXN	2.381	8.119	0,00
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	EUR	8.092	6.525	0,00
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	5.934	5.839	0,00
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	7.051	5.602	0,00
JBS	BR	BRL	398	2.976	0,00
BRF	BR	BRL	287	790	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	158	583	0,00
			304.932	0,09	

Asistencia sanitaria

Pharma Mar	ES	EUR	1.632	119.080	0,04
Faes Farma	ES	EUR	27.718	110.042	0,03
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	112.548	103.114	0,03
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	66.071	58.556	0,02
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	34.707	32.386	0,01
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	21.210	19.498	0,01
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	20.934	14.323	0,00
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	18.194	13.714	0,00
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	12.050	11.267	0,00
Royalty Pharma 3.55% 02/09/2050	GB	USD	15.782	11.122	0,00
Royalty Pharma 3.50% 02/09/2040	GB	USD	11.598	8.616	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	10.004	8.515	0,00
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	7.107	8.368	0,00
Cigna 4.80% 15/07/2046	US	USD	6.125	5.751	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	3.097	5.412	0,00
Amgen 3.00% 22/02/2029	US	USD	3.810	3.390	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	3.607	3.230	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	2.935	2.428	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	2.572	2.200	0,00
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	1.470	1.093	0,00
			542.105	0,17	

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	2.158	133.139	0,04
Cboe Global Markets	US	USD	948	103.405	0,03
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	85.379	80.276	0,02
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	18.510	64.902	0,02
Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	66.466	56.952	0,02
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	61.280	56.477	0,02
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	61.611	54.821	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	20.294	53.268	0,02
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	57.868	45.852	0,01
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	45.142	42.374	0,01
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	45.049	41.552	0,01
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	47.638	40.610	0,01
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	41.830	39.771	0,01
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	GB	USD	40.603	38.296	0,01
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	36.918	36.021	0,01
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	36.069	34.213	0,01
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	38.564	32.331	0,01
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	NL	USD	34.512	31.469	0,01
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	33.346	31.314	0,01
Lloyds Banking Group 7.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	25.377	30.755	0,01
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	32.893	30.182	0,01
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	35.116	30.138	0,01
Intesa Sanpaolo 7.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	28.371	30.126	0,01
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	30.906	29.124	0,01
Deutsche Bank 2.111% VRN 16/11/2027	DE	USD	34.340	28.916	0,01
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	35.501	28.546	0,01
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	30.452	28.292	0,01
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	28.422	28.066	0,01
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2033	US	USD	28.664	27.391	0,01
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	25.170	25.623	0,01
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	30.624	26.929	0,01
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	26.570	25.140	0,01
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	25.377	24.246	0,01
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	28.242	24.231	0,01
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	25.752	23.261	0,01
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	22.685	21.607	0,01
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	23.252	21.228	0,01
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	25.452	20.721	0,01
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	21.437	20.172	0,01

		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR		20.301	19.850	0,01
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD		23.652	19.702	0,01
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD		20.301	19.687	0,01
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR		20.452	19.589	0,01
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	US	USD		16.749	19.292	0,01
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD		23.025	19.161	0,01
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD		20.416	18.824	0,01
Nasdaq 3.95% 07/03/2052	US	USD		22.721	18.686	0,01
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR		18.465	17.933	0,01
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD		20.173	17.916	0,01
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR		19.172	16.927	0,01
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD		17.862	16.786	0,01
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD		17.473	16.453	0,01
UniCredit 6.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR		16.241	16.236	0,00
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	FR	USD		16.909	15.842	0,00
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR		16.667	15.670	0,00
HSBC Holdings 4.75% VRN (Perpetual) EMTN	GB	EUR		16.241	15.319	0,00
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR		14.211	14.479	0,00
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD		16.496	14.285	0,00
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD		18.016	14.155	0,00
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD		15.652	13.987	0,00
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD		15.498	13.261	0,00
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	CA	USD		14.654	13.223	0,00
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD		13.951	12.212	0,00
HSBC Holdings 5.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP		10.151	11.924	0,00
Rothschilds Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP		11.166	11.240	0,00
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD		12.003	11.187	0,00
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD		11.909	10.974	0,00
Cloverleaf Insurance 5.625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD		11.273	10.941	0,00
CaixaBank 1.25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR		11.273	10.350	0,00
Channel Link Ent. Fin. A7 1.761% VRN 30/06/2050	GB	EUR		10.145	10.161	0,00
Cooperative Rabobank 4.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR		10.151	10.054	0,00
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD		10.789	10.033	0,00
Banco BPM 6.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR		10.151	9.910	0,00
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR		10.125	9.903	0,00
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD		10.151	9.735	0,00
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD		10.852	9.676	0,00
CaixaBank 5.25% VRN (Perpetual)	ES	EUR		10.151	9.563	0,00
Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR		9.745	9.518	0,00
HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S	IN	USD		10.945	9.503	0,00
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR		10.963	9.424	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 Reg S	US	USD		11.273	9.403	0,00
Banco Santander 3.625% VRN (Perpetual)	ES	EUR		11.369	9.083	0,00
HSBC Cap. Funding 1 10.176% VRN (Perpetual) 144A	GB	USD		6.090	8.409	0,00
Argentum Netherlands 6.05% 15/02/2056	NL	USD		8.121	8.121	0,00
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD		11.328	8.091	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD		9.410	7.849	0,00
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD		8.092	7.581	0,00
Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024	LU	HKD		56.196	7.350	0,00
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR		7.714	7.147	0,00
BPCE 3.50% 23/10/2027 144A	FR	USD		7.327	6.571	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD		8.171	6.564	0,00
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR		7.304	6.406	0,00
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD		8.092	6.245	0,00
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP		5.331	5.972	0,00
Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP		5.075	5.731	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN		890	5.698	0,00
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD		6.743	5.632	0,00
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR	USD		6.482	5.419	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL		1.697	4.949	0,00
Argentum Netherlands 5.625% VRN 15/08/2052	NL	USD		5.073	4.803	0,00
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD		5.394	4.735	0,00
ANZ 2.95% VRN 27/02/2030 Reg S	AU	USD		4.450	4.018	0,00
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD		4.518	3.773	0,00
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD		4.046	3.583	0,00
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	IT	EUR		3.945	3.541	0,00
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD		3.636	3.261	0,00
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD		3.526	3.179	0,00
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 144A	US	USD		2.639	3.040	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN		1.584	2.890	0,00
Smurfit Kappa Treasury 1.00% 22/09/2033	IE	EUR		3.010	2.487	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD		704	2.146	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL		158	1.035	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB		445	874	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD		2.419	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR		25.608	0	0,00
					2.290.557	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Akelius 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	4.418	3.863	0,00
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	4.081	3.578	0,00
Prologis Intl. Funding II 0.75% 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	4.284	3.392	0,00
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	5.130	3.031	0,00
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	3.280	2.250	0,00
				284.519	0,09

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	918.147	842.785	0,26
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	US	USD	28.217	30.799	0,01
Italy 2.35% 15/09/2024	IT	EUR	24.121	30.697	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	US	USD	21.809	26.009	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	US	USD	16.858	19.978	0,01
France 0.70% 25/07/2030	FR	EUR	12.743	17.424	0,01
France 1.10% 25/07/2022	FR	EUR	10.923	13.665	0,00
Spain Inflation Linked 0.65% 30/11/2027	ES	EUR	9.831	12.439	0,00
Spain 1.00% 30/11/2030	ES	EUR	6.490	8.597	0,00
Italy Inflation Linked 0.10% 15/05/2022	IT	EUR	7.282	8.258	0,00
Japan Inflation Linked Bond 0.10% 10/03/2024	JP	JPY	782.803	6.233	0,00
Italy 0.65% 15/05/2026	IT	EUR	4.369	5.067	0,00
Italy 1.30% 15/05/2028	IT	EUR	3.641	4.588	0,00
				1.026.539	0,32

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.962	20.932	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	3.364	20.480	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.300	13.871	0,00
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	4.271	11.674	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	519	11.519	0,00
UBS (Oppen Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	661	11.087	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	778	9.114	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	3.130	7.530	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	8.897	7.452	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	2.322	3.162	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	1.492	2.750	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	412	1.932	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	341	1.461	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	37	824	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	22	177	0,00
				123.965	0,04

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	36.707	31.731	0,01
Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual)	NL	EUR	34.667	28.592	0,01
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	24.023	21.131	0,01
Vodafone Group 5.00% 30/05/2038	GB	USD	11.836	11.186	0,00
AT&T 5.50% 15/09/2053	US	USD	7.509	5.609	0,00
Netflix 5.875% 15/11/2028	US	USD	5.394	5.269	0,00
				103.518	0,03

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	72.645	72.737	0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	58.116	58.248	0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	58.116	58.171	0,02
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	58.116	58.165	0,02
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	29.058	29.089	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	29.058	29.089	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	29.058	29.087	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	29.058	29.086	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	29.058	29.085	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	29.058	29.079	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	29.058	29.077	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	29.058	29.077	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	29.058	29.075	0,01
Sveabank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	29.058	29.073	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	29.058	29.072	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	29.058	29.069	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	29.058	29.069	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	29.058	29.062	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	26.152	26.173	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	20.340	20.351	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	17.435	17.453	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	14.529	14.554	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	14.529	14.554	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	14.529	14.552	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	14.529	14.551	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	14.529	14.551	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	14.529	14.550	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.51% 04/08/2022	SE	EUR	14.529	14.549	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	14.529	14.549	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	14.529	14.549	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	14.529	14.547	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	14.529	14.547	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	14.529	14.546	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	14.529	14.546	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	14.529	14.545	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	14.529	14.543	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	14.529	14.543	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	14.529	14.542	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	14.529	14.541	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	14.529	14.537	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	14.529	14.537	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	14.529	14.537	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	14.529	14.535	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	14.529	14.531	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	14.529	14.531	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	14.529	14.530	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN EUR
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	14.529	14.530	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	14.529	14.530	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	14.529	14.529	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	11.623	11.630	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	11.623	11.625	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	8.717	8.725	0,00
				1.157.553	0,36

Valores no admitidos a cotización

Empresas de servicios públicos

Hydro One 3.64% 05/04/2050 MTN	CA	CAD	11.273	7.298	0,00
				7.298	0,00

Materiales

Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	1.903	81	0,00
PhosAgro	RU	USD	19	0	0,00
				81	0,00

Empresas industriales

Brookfield Renew. Partners 4.25% 15/01/2029 MTN	CA	CAD	11.273	8.317	0,00
				8.317	0,00

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	119	20.024	0,01
Updater CDI	US	AUD	300	6.718	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	310	0	0,00
				26.742	0,01

Bienes de consumo discrecional

Vigen Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	50.133	52.015	0,02
Tuhu Car	KY	USD	2.068	11.070	0,00
				63.085	0,02

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	1.013	12.578	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	978	1.420	0,00
Chime Biologics	CN	USD	978	382	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.509	0	0,00
				14.380	0,00

Servicios financieros

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	98.031	186.467	0,06
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	68.054	60.016	0,02
				246.483	0,08

Servicios de comunicación

IFILX*	AU	USD	4.161	420	0,00
				420	0,00

Fraciones				27	0,00
-----------	--	--	--	----	------

Total de inversiones (Coste 290.234.561 EUR)				291.025.122	89,30
--	--	--	--	--------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	145.289	145.289	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	145.289	145.289	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	116.231	116.231	0,04
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	78.456	78.456	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	72.645	72.645	0,02
				557.910	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

				291.583.032	89,48
--	--	--	--	--------------------	--------------

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN EUR
Divisa					

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	3.618.214	43.745	0,01
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	20.867	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.073.802	(894)	(0,00)
			42.851	0,01

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN EUR
Divisa					

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia G1b 10,375% 20/06/2027	USD	55.804	3.202	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	32.779	1.776	0,00
Protección comprada en Vicamcombs 4,75% 20/06/2026	USD	45.369	310	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa	EUR	EUR	
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	16.333	(20) (0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	USD	39.471	(67) (0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	29.036	(214) (0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	45.369	(317) (0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	35.588	(325) (0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	29.036	(396) (0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	EUR	116.826	(3.588) (0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	USD	45.369	(5.212) (0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026			(4.851) (0,00)

Contratos de cambio de divisas a plazo

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa	EUR	EUR	
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	10.406.323	123.304	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,146548 18/05/2022	589.319	51.479	0,02
Compró USD vendió JPY a 0,008648 18/05/2022	205.821	25.152	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	255.756	11.311	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146491 18/05/2022	125.740	10.977	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	129.905	10.277	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080358 18/05/2022	221.006	5.433	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,135457 18/05/2022	62.555	4.806	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	83.216	4.680	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105658 18/05/2022	89.404	4.343	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,735969 18/05/2022	108.594	3.941	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103547 18/05/2022	81.777	3.809	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,112072 18/05/2022	56.710	3.100	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,134161 18/05/2022	36.736	2.777	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146311 18/05/2022	27.562	2.384	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,106558 18/05/2022	43.538	2.152	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,357370 18/05/2022	25.579	2.050	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102285 18/05/2022	44.582	2.014	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,317091 18/05/2022	35.866	1.725	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102070 11/05/2022	34.876	1.587	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,111220 18/05/2022	29.418	1.584	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	18.061	1.578	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,348980 11/05/2022	20.551	1.510	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100143 18/05/2022	34.308	1.487	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,145004 11/05/2022	16.263	1.402	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,669382 18/05/2022	39.792	1.358	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091692 18/05/2022	37.546	1.327	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,110310 18/05/2022	23.064	1.222	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,124111 18/05/2022	15.781	1.043	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105128 18/05/2022	19.186	922	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,096855 18/05/2022	21.981	884	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,324835 18/05/2022	14.003	760	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,700022 11/05/2022	9.054	733	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008773 11/05/2022	4.803	666	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008664 11/05/2022	5.347	666	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788909 18/05/2022	64.253	654	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,101614 18/05/2022	14.275	639	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,099634 18/05/2022	14.740	632	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108135 11/05/2022	10.373	626	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008775 11/05/2022	4.248	563	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007587 18/05/2022	13.748	525	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,689052 11/05/2022	7.699	493	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,310098 11/05/2022	10.159	432	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,113392 18/05/2022	7.549	422	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,142676 18/05/2022	4.910	411	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092799 18/05/2022	11.215	408	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113933 11/05/2022	6.121	390	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,129940 11/05/2022	5.390	388	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,108233 11/05/2022	6.263	384	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,138455 18/05/2022	4.631	369	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094053 18/05/2022	9.534	358	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086322 18/05/2022	11.431	346	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079676 18/05/2022	14.100	337	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,800850 11/05/2022	12.899	328	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090800 18/05/2022	9.293	320	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,120628 11/05/2022	4.883	308	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742179 11/05/2022	6.765	306	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,107505 11/05/2022	5.510	299	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	64.833	294	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,358739 11/05/2022	3.557	289	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,334283 18/05/2022	4.536	280	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091096 06/05/2022	7.768	274	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,100270 18/05/2022	5.770	251	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,717895 11/05/2022	22.693	250	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111106 11/05/2022	6.583	246	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,062335 18/05/2022	32.500	243	0,00
Compró USD vendió DKK a 0,154125 18/05/2022	2.776	242	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,105591 11/05/2022	6.776	240	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105739 18/05/2022	4.909	239	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	255.520	236	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106759 11/05/2022	4.942	232	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102761 18/05/2022	4.987	229	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,354863 11/05/2022	2.782	217	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008661 11/05/2022	1.666	207	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,802524 11/05/2022	7.098	196	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,058446 07/06/2022	68.128	194	0,00
Compró EUR vendió JPY a 0,007673 18/05/2022	3.759	187	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,788184 11/05/2022	19.950	184	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,750180 11/05/2022	2.788	158	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,662859 11/05/2022	6.651	157	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	36.227	154	0,00

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	EUR	EUR	
Compró USD vendió GBP a 1,332086 18/05/2022	2.544	153	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108802 11/05/2022	9.402	148	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,092651 18/05/2022	4.091	148	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,079471 06/05/2022	6.054	147	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,663503 11/05/2022	5.874	144	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,727625 11/05/2022	5.739	142	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,658530 11/05/2022	8.340	141	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,107225 18/05/2022	2.776	139	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,671106 11/05/2022	3.781	137	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844402 18/05/2022	20.756	131	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,207280 18/05/2022	9.632	125	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311173 18/05/2022	2.760	120	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,212135 18/05/2022	6.847	117	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008153 18/05/2022	1.732	100	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098520 18/05/2022	2.362	99	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,080864 11/05/2022	3.897	99	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,682974 11/05/2022	1.746	95	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,742890 11/05/2022	1.781	82	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,203652 18/05/2022	8.134	81	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105552 18/05/2022	1.630	79	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,738900 11/05/2022	1.891	77	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,755312 18/05/2022	1.129	72	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008229 18/05/2022	1.028	70	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113353 11/05/2022	1.167	68	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,351726 18/05/2022	897	68	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,066390 06/05/2022	5.648	67	0,00
Compró SEK vendió USD a 9,951172 11/05/2022	4.533	67	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,340248 18/05/2022	990	66	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	8.996	63	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,094044 18/05/2022	1.660	62	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,110380 11/05/2022	1.953	60	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,305530 18/05/2022	1.461	57	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,271716 11/05/2022	4.582	55	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007796 11/05/2022	4.588	54	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,084827 18/05/2022	1.778	51	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090790 18/05/2022	1.464	50	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,078757 18/05/2022	2.126	49	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,196856 18/05/2022	11.340	48	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,845134 18/05/2022	6.599	47	0,00
Compró USD vendió NZD a 0,675357 11/05/2022	1.049	45	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113102 11/05/2022	756	42	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,311487 18/05/2022	965	42	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,008737 11/05/2022	256	34	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,844022 18/05/2022	5.530	32	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,195390 18/05/2022	9.929	30	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089443 11/05/2022	863	29	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,286550 11/05/2022	6.042	29	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	8.560	28	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,106263 11/05/2022	642	27	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,840640 18/05/2022	13.034	24	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,786673 11/05/2022	2.792	20	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,103667 18/05/2022	1.090	18	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,722071 11/05/2022	946	16	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,194757 18/05/2022	5.456	14	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,789861 11/05/2022	1.010	11	0,00
Compró CAD vendió USD a 1,282954 11/05/2022	4.164	8	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,839787 18/05/2022	8.430	7	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	1.794	5	0,00
Compró EUR vendió GBP a 1,191955 18/05/2022	12.400	2	0,00
Compró USD vendió SEK a 0,101508 11/05/2022	795	(4)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274560 11/05/2022	902	(4)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	1.802	(5)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273500 11/05/2022	962	(5)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,408056 11/05/2022	23.951	(5)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191241 18/05/2022	14.742	(6)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,191000 18/05/2022	9.327	(6)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,838804 18/05/2022	18.951	(7)	(0,00)
Compró USD vendió AUD a 0,704273 11/05/2022	1.254	(10)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,964491 18/05/2022	1.019	(11)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,786499 18/05/2022	996	(12)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,937247 18/05/2022	1.027	(12)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,522793 11/05/2022	928	(13)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,945310 18/05/2022	4.698	(15)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794071 18/05/2022	7.367	(16)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267574 18/05/2022	1.654	(17)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,189325 18/05/2022	9.983	(20)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022	8.242	(26)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	8.601	(27)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,403075 11/05/2022	703	(29)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833120 18/05/2022	4.128	(29)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387510 18/05/2022	1.951	(29)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920412 18/05/2022	1.030	(30)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,493915 18/05/2022	952	(31)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,259391 11/05/2022	1.908	(31)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,183531 18/05/2022	4.616	(32)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,491901 18/05/2022	989	(33)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	18.725	(37)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,936657 18/05/2022	1.070	(38)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,932582 18/05/2022	979	(39)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 9,055100 11/05/2022	1.331	(40)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,766288 18/05/2022	1.068	(40)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,267369 11/05/2022	3.912	(40)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836974 18/05/2022	17.360	(44)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,270001 11/05/2022	5.680	(46)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905544 18/05/2022	1.053	(48)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906180 18/05/2022	1.102	(49)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,905844 18/05/2022	1.087	(49)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,760667 18/05/2022	1.134	(50)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,836068 18/05/2022	13.836	(50)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió GBP a 1,185065 18/05/2022	9.128	(51)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,464974 11/05/2022	1.009	(52)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,920543 18/05/2022	1.770	(52)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913716 18/05/2022	1.519	(55)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,664780 11/05/2022	3.852	(63)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,769159 11/05/2022	1.892	(63)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906881 18/05/2022	1.433	(63)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	9.064	(63)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,935595 06/05/2022	4.574	(64)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918392 18/05/2022	2.035	(64)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,720130 11/05/2022	7.499	(66)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,581100 18/05/2022	1.065	(67)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,387291 11/05/2022	4.553	(68)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,910761 11/05/2022	1.840	(74)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,381745 11/05/2022	1.878	(81)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911667 18/05/2022	2.180	(84)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,390460 11/05/2022	6.770	(86)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,560831 11/05/2022	3.874	(97)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,923103 06/05/2022	3.616	(98)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,273620 11/05/2022	18.340	(98)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919199 11/05/2022	3.209	(100)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,914751 18/05/2022	2.844	(101)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,767189 11/05/2022	2.856	(103)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,468400 18/05/2022	999	(110)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,733571 18/05/2022	1.439	(112)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,876423 18/05/2022	1.549	(118)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,789910 18/05/2022	1.104	(119)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,366751 11/05/2022	2.687	(120)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,919649 18/05/2022	4.073	(123)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 116,949480 18/05/2022	1.279	(126)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,441281 18/05/2022	1.926	(128)	(0,00)
Compró GBP vendió EUR a 0,833600 18/05/2022	19.656	(129)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761466 11/05/2022	3.007	(130)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,512123 11/05/2022	6.713	(139)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,534801 11/05/2022	5.314	(147)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,261060 11/05/2022	9.822	(149)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	36.341	(151)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,483805 11/05/2022	4.053	(158)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737754 18/05/2022	2.414	(176)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946096 06/05/2022	68.227	(199)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,880299 11/05/2022	2.822	(203)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868221 18/05/2022	2.461	(208)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,746690 11/05/2022	3.427	(211)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,559079 11/05/2022	9.526	(240)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	255.760	(244)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	9.986	(249)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	65.120	(291)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,257591 11/05/2022	16.505	(295)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898060 18/05/2022	5.911	(314)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,165080 18/05/2022	4.871	(318)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,103300 11/05/2022	2.835	(321)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,911653 11/05/2022	7.344	(334)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 122,792420 11/05/2022	6.811	(368)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,889446 18/05/2022	6.290	(391)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903033 18/05/2022	9.126	(436)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,309965 11/05/2022	6.332	(442)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	9.015	(455)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	9.478	(482)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909738 18/05/2022	12.130	(494)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,902718 18/05/2022	10.951	(527)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,496486 11/05/2022	17.368	(536)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 117,860890 11/05/2022	5.888	(542)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 114,585560 11/05/2022	4.769	(559)	(0,00)
Compró JPY vendió EUR a 132,588700 18/05/2022	18.068	(561)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 114,616460 11/05/2022	4.811	(565)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899308 18/05/2022	11.063	(572)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879020 11/05/2022	8.984	(660)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,904196 18/05/2022	15.790	(735)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,913561 18/05/2022	20.522	(753)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,845250 11/05/2022	16.657	(876)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,758682 11/05/2022	19.148	(892)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909197 18/05/2022	22.124	(914)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915654 11/05/2022	28.136	(979)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,868220 18/05/2022	11.625	(982)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,738225 11/05/2022	13.690	(990)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898158 18/05/2022	20.064	(1.062)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915580 18/05/2022	33.110	(1.145)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,629014 11/05/2022	15.263	(1.156)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,911731 18/05/2022	30.521	(1.179)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,898191 18/05/2022	24.596	(1.301)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,900118 18/05/2022	27.384	(1.393)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	66.237	(1.405)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907805 18/05/2022	35.723	(1.528)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,639660 18/05/2022	14.712	(1.602)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	94.531	(1.697)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,903085 18/05/2022	37.831	(1.807)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,737432 18/05/2022	25.104	(1.840)	(0,00)
Compró EUR vendió GBP a 1,182922 18/05/2022	254.816	(1.890)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	38.687	(2.346)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,881609 18/05/2022	35.303	(2.485)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,885787 18/05/2022	42.375	(2.796)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,879902 18/05/2022	48.574	(3.507)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,916765 18/05/2022	115.828	(3.860)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925267 25/05/2022	205.260	(4.940)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1200,836500 18/05/2022	107.577	(4.957)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,899017 18/05/2022	118.880	(6.187)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 115,237660 18/05/2022	229.318	(25.682)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022	5.122.580	(122.779)	(0,04)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,925350 25/05/2022	14.075.911	(337.512)	(0,10)
		(245.474)	(0,08)
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa	EUR	
Futuros			
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(975.350)	84.570 0,03
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	11.456.679	49.472 0,02
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	2.518.200	15.806 0,00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(182.660)	11.766 0,00
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(1.416.872)	5.467 0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	46.860	4.349 0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(133.227)	3.254 0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	191.816	1.181 0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	164.722	920 0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(25.259)	223 0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	83.801	(663) (0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	20.178.148	(932) (0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	16.905	(1.024) (0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	24.913	(1.206) (0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	33.996	(2.037) (0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	72.762.501	(3.395) (0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	214.177	(3.564) (0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(311.490)	(6.106) (0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	63.522	(6.827) (0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	12.101	(7.197) (0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	101.724	(7.962) (0,00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	133.551	(8.885) (0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	353.549	(14.274) (0,00)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	331.902	(14.386) (0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	7.210.573	(98.034) (0,03)
		516	0,00
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa	EUR	
Swaps de tipos de interés			
Pago interés fijo 0,6% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	176.378	37.753 0,01
Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	85.344	18.510 0,01
Pago interés fijo 0,65% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	88.189	17.803 0,01
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	87.051	15.702 0,00
Pago interés fijo 0,74% cobro interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	85.544	15.351 0,00
Pago interés fijo 0,85% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	23.084	1.851 0,00
Pago interés fijo 3,08% cobro interés variable (6m AUD BB) 01/04/2032	AUD	10.668	281 0,00
Pago interés fijo 1,2% cobro interés variable (6m EURIBOR) 04/04/2032	EUR	2.330	111 0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	183.868	94 0,00
Cobro interés fijo 3,27% pago interés variable (3m CDOR) 28/04/2032	CAD	10.777	(46) (0,00)
Cobro interés fijo 2,27% pago interés variable (3m CDOR) 21/01/2032	CAD	8.629	(566) (0,00)
Cobro interés fijo 0,83% pago interés variable (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	255.749	(20.646) (0,01)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	256.033	(21.286) (0,01)
Cobro interés fijo 0,81% pago interés variable (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	259.447	(21.531) (0,01)
Cobro interés fijo 0,74% pago interés variable (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	256.033	(22.966) (0,01)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	256.033	(23.663) (0,01)
Cobro interés fijo 0,68% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	256.033	(24.281) (0,01)
Cobro interés fijo 0,66% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	256.033	(24.779) (0,01)
Cobro interés fijo 0,64% pago interés variable (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	256.033	(25.175) (0,01)
Cobro interés fijo 0,86% pago interés variable (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	375.515	(29.454) (0,01)
Cobro interés fijo 0,75% pago interés variable (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	1.558.958	(138.077) (0,04)
		(245.034)	(0,08)
	Contratos	Valor de % PN mercado	
	Divisa	EUR	
Opciones			
Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(1.124)	(1) (0,00)
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(480)	(11) (0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(547)	(138) (0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.143) (0,00)
		(2.293)	(0,00)
	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa	EUR	
Permutas de inflación			
Pago interés fijo 2,664% cobro interés variable (US CPI) 27/01/2032	USD	13.217	944 0,00
Pago interés fijo 4,295% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2032	GBP	8.738	663 0,00
Pago interés fijo 4,332% cobro interés variable (UK CPI) 15/02/2032	GBP	4.260	264 0,00
Pago interés fijo 2,715% cobro interés variable (US CPI) 17/02/2032	USD	4.260	261 0,00
Cobro interés fijo 2,91% pago interés variable (US CPI) 22/02/2027	USD	40.832	(1.963) (0,00)
Cobro interés fijo 2,059% pago interés variable (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	36.295	(3.572) (0,00)
Cobro interés fijo 2,076% pago interés variable (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	68.054	(7.218) (0,00)
		(10.621)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ pérdida no realizada	% PN
			EUR	
Swaps indexados a un día				
Pago interés fijo 1,49% cobro interés variable (1d SONIA) 11/02/2032	GBP	18.023	828	0,00
Cobro interés fijo 1,22% pago interés variable (1d SARON) 25/04/2032	CHF	20.353	(88)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,91% pago interés variable (1d SARON) 04/04/2032	CHF	9.139	(305)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,3% pago interés variable (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	8.210.325	(311)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,23% pago interés variable (1d SARON) 31/01/2032	CHF	4.442	(415)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,67% pago interés variable (1d SARON) 21/03/2032	CHF	12.743	(699)	(0,00)
Cobro interés fijo -0,09% pago interés variable (1d SARON) 24/09/2031	CHF	12.197	(1.428)	(0,00)
			(2.418)	(0,00)
Otros activos y pasivos				
		34.763.347	10,69	
Patrimonio neto			325.879.055	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	29,43
Luxemburgo	LU	16,50
Reino Unido	GB	9,48
Irlanda	IE	7,60
Alemania	DE	5,21
Francia	FR	3,31
Japón	JP	2,77
Países Bajos	NL	2,18
Suiza	CH	1,83
China	CN	1,26
Suecia	SE	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,05
España	ES	1,02
Australia	AU	0,73
Singapur	SG	0,59
Italia	IT	0,57
Indonesia	ID	0,49
Área de Taiwán	TW	0,45
Dinamarca	DK	0,44
Corea	KR	0,42
India	IN	0,38
Tailandia	TH	0,32
Supranacionales	SU	0,27
Canadá	CA	0,21
Finlandia	FI	0,17
México	MX	0,16
Malasia	MY	0,14
Austria	AT	0,13
Filipinas	PH	0,12
Portugal	PT	0,11
Bélgica	BE	0,09
Islas Caimán	KY	0,09
Brasil	BR	0,09
Sudáfrica	ZA	0,08
Noruega	NO	0,07
Argentina	AR	0,06
Islas Vírgenes (Británicas)	VG	0,05
Bermudas	BM	0,05
Nueva Zelanda	NZ	0,04
Kazajistán	KZ	0,04
República Checa	CZ	0,04
Grecia	GR	0,04
Jordania	JO	0,03
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Mauricio	MU	0,02
Catar	QA	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Chile	CL	0,00
Pakistán	PK	0,00
Hungría	HU	0,00
Mongolia	MN	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		10,54

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Chevron	US	USD	5.766	870.647	0,33
Shell	GB	GBP	29.232	757.521	0,29
Schlumberger	US	USD	14.552	554.747	0,21
Exxon Mobil	US	USD	5.828	479.045	0,18
Total	FR	EUR	8.194	386.942	0,15
Marathon Petroleum	US	USD	4.507	382.703	0,15
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.632	365.595	0,14
Cheniere Energy	US	USD	1.894	250.201	0,10
Baker Hughes	US	USD	7.717	232.672	0,09
John Wood Group	GB	GBP	68.887	183.527	0,07
Shell	GB	EUR	7.052	182.444	0,07
Diamondback Energy	US	USD	1.222	150.782	0,06
Devon Energy	US	USD	2.396	137.011	0,05
Diversified Energy Co	US	GBP	93.875	135.460	0,05
OMV AG	AT	EUR	2.464	120.972	0,05
PTT Exploration & Production	TH	THB	27.475	114.737	0,04
Santos	AU	AUD	19.819	106.484	0,04
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.448	95.682	0,04
Lundin Energy	SE	SEK	2.276	90.280	0,03
PTT (F)	TH	THB	86.554	89.752	0,03
Inpex	JP	JPY	6.172	70.225	0,03
EQT	US	USD	1.480	56.726	0,02
United Tractors	ID	IDR	26.054	51.721	0,02
Iwatani	JP	JPY	1.158	44.180	0,02
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	20.859	19.496	0,01
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	679	12.918	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	24.944	12.479	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	2.288	10.992	0,00
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	11.486	10.358	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	26.377	8.552	0,00
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	10.384	8.528	0,00
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	10.200	8.472	0,00
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	8.307	8.048	0,00
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	7.829	7.328	0,00
S-Oil	KR	KRW	90	7.013	0,00
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	8.024	6.884	0,00
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	7.351	6.052	0,00
Oil & Natural Gas	IN	INR	2.890	5.738	0,00
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	6.561	5.203	0,00
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	5.208	4.675	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	501	3.046	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	337	2.724	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	5.666	2.588	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	1.116	1.092	0,00
China Suntime Green Energy	CN	HKD	1.912	1.029	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	112	495	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	20.719	0	0,00
				6.063.766	2,33

Empresas de servicios públicos

Greencoat Renewables	IE	EUR	1.022.845	1.206.957	0,46
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	502.493	808.984	0,31
NextEra Energy	US	USD	9.686	663.410	0,26
US Solar Fund	GB	USD	736.063	627.968	0,24
Engie	FR	EUR	45.969	520.460	0,20
Exelon	US	USD	10.115	459.239	0,18
Enel	IT	EUR	39.728	247.031	0,10
Hawaiian Electric Industries	US	USD	3.862	153.492	0,06
National Grid	GB	GBP	9.842	140.135	0,05
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.752	117.228	0,05
Rubis	FR	EUR	4.536	115.397	0,04
Dominion Energy	US	USD	1.432	112.402	0,04
West Holdings	JP	JPY	2.406	91.429	0,04
Nippon Gas	JP	JPY	5.524	75.036	0,03
Sempra Energy	US	USD	448	69.263	0,03
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	3.939	32.814	0,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	629.954	28.485	0,01
Mega First	MY	MYR	28.664	23.722	0,01
First Gen	PH	PHP	53.347	22.595	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.517	22.476	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	7.961	22.468	0,01
PTC India	IN	INR	17.112	19.541	0,01
Consolidated Edison	US	USD	210	18.729	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	5.680	18.412	0,01
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	19.690	15.993	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	13.033	15.868	0,01
NextEra Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	14.335	11.555	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	11.351	10.637	0,00
Origin Energy	AU	AUD	2.262	10.437	0,00
National Hydroelectric Power	IN	INR	24.227	9.968	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	10.819	9.887	0,00
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	10.692	9.296	0,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	12.311	9.002	0,00
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	9.402	8.646	0,00
CESC	IN	INR	7.375	7.826	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5.601	5.119	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	223	2.850	0,00
Korea Gas	KR	KRW	69	2.136	0,00
Public Power (Greece)	GR	EUR	157	1.200	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	279	653	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	25.073	0	0,00
				5.748.746	2,21

Materiales

FMC	US	USD	3.724	476.907	0,18
Air Liquide	FR	EUR	2.303	380.815	0,15
Ball	US	USD	4.263	334.111	0,13
CF Industries Holdings	US	USD	3.285	307.718	0,12
Arcelormittal	LU	EUR	9.111	256.167	0,10
Ecolab	US	USD	1.559	255.830	0,10
First Quantum Minerals	CA	CAD	9.001	250.564	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	3.034	206.465	0,08
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	1.174	188.479	0,07
BHP Group	AU	AUD	5.593	180.997	0,07
Sika	CH	CHF	547	160.856	0,06
LaforceHolcim	CH	CHF	3.403	159.920	0,06
Fresnillo	MX	GBP	16.991	157.114	0,06
Yara International	NO	NOK	2.969	145.082	0,06
Newmont	US	USD	1.854	130.064	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	3.743	123.665	0,05
Centamin	GB	GBP	112.476	122.840	0,05
NOF	JP	JPY	3.194	115.425	0,04
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	849	112.596	0,04
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	44.832	99.763	0,04
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	101.599	93.968	0,04
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	72.254	68.482	0,03
Rio Tinto	AU	AUD	819	62.416	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	1.361	53.658	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	1.045	53.292	0,02
Steel Dynamics	US	USD	635	52.359	0,02
Siam Cement (F)	TH	THB	5.052	51.725	0,02
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	15.263	51.233	0,02
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.257	51.152	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7.435	48.486	0,02
International Flavors & Fragrances	US	USD	396	46.702	0,02
Air Water	JP	JPY	3.322	42.323	0,02
BHP Group	AU	GBP	1.297	42.152	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	29.648	40.992	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	3.093	40.972	0,02
IGO	AU	AUD	4.223	37.388	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	13.585	37.023	0,01
Albemarle	US	USD	187	35.333	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5.321	34.651	0,01
Denka	JP	JPY	1.239	31.887	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	2.127	29.310	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	856	26.506	0,01
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	24.263	25.710	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	18.911	25.326	0,01
Anglo American	GB	ZAR	577	24.740	0,01
Avia Avian	ID	IDR	435.423	23.348	0,01
Vicorex	GB	GBP	1.059	23.076	0,01
DIC	JP	JPY	864	22.194	0,01
Kaneka	JP	JPY	1.146	20.995	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	643	20.385	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	4.128	19.355	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4.025	18.876	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	26.474	18.172	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1.258	16.468	0,01
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	15.625	16.323	0,01
Scientex	MY	MYR	19.645	16.315	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	15.438	16.171	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	18.042	15.972	0,01
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	681	13.495	0,01
Amyris	US	USD	3.946	13.443	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	262	10.943	0,00
Taiheiy Cement	JP	JPY	702	10.882	0,00
South32	AU	AUD	3.293	10.603	0,00
C Uyemura	JP	JPY	233	10.288	0,00
POSCO	KR	KRW	45	9.887	0,00
LG Chem	KR	KRW	25	9.600	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	292	8.192	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	89	7.323	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	12.598	6.042	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	1.673	5.672	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	3.025	5.143	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	10.148	4.851	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	65	4.653	0,00
Phillips Carbon Black	IN	INR	3.288	4.512	0,00
Kureha	JP	JPY	62	4.481	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	347	4.303	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	757	3.914	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2.541	3.894	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	348	3.714	0,00
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	4.319	3.447	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	13.972	3.433	0,00
ADEKA	JP	JPY	180	3.321	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	2.992	3.193	0,00
Champion Iron	AU	AUD	631	3.107	0,00
SH Kelkar	IN	INR	1.615	3.103	0,00
OZ Minerals	AU	AUD	179	3.012	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	11.910	2.728	0,00
Pacific Metals	JP	JPY	96	2.571	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	189	1.867	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	637	1.775	0,00
Anhui Conch Cement	CN	CNY	303	1.727	0,00
Indorama Ventures	TH	THB	1.227	1.534	0,00

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	1.077	1.512	0,00	XPO Logistics	US	USD	682	35.825	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	3.347	1.402	0,00	3M	US	USD	241	33.471	0,01
China Molybdenum	CN	HKD	2.868	1.371	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	17.400	32.098	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	10	1.118	0,00	Makita	JP	JPY	1.088	31.092	0,01
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	22	697	0,00	Rakul	JP	JPY	1.520	30.820	0,01
China Molybdenum (A)	CN	CNY	614	409	0,00	Sumitomo Denetsu	JP	JPY	1.818	29.780	0,01
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	186	341	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	593	29.692	0,01
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1.010	218	0,00	Industries of Qatar	QA	QAR	5.456	26.742	0,01
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	195	0,00	Miura	JP	JPY	1.318	26.553	0,01
TSRC	TW	TWD	159	165	0,00	Japan Airlines	JP	JPY	1.528	24.130	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	32	165	0,00	Sinotrans (H)	CN	HKD	76.355	22.046	0,01
Polysu*	RU	USD	12	0	0,00	Hazama Ando	JP	JPY	3.255	21.583	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.637	0	0,00	Nabtesco	JP	JPY	1.610	20.815	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	71	0	0,00	CKD	JP	JPY	1.610	20.249	0,01
				5.719.060	2,20	Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	23.303	19.719	0,01
Empresas industriales						Downer EDI	AU	AUD	5.208	19.453	0,01
RELX	GB	GBP	28.066	800.954	0,31	Nippon Express Holdings	JP	JPY	327	18.397	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	17.632	584.468	0,22	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.823	17.855	0,01
RELX	GB	EUR	19.157	545.202	0,21	KEI Industries	IN	INR	1.143	17.071	0,01
Woodward	US	USD	4.894	528.019	0,20	Visional	JP	JPY	307	16.415	0,01
Walters Kluwer	NL	EUR	4.850	468.414	0,18	Owens Corning	US	USD	181	15.911	0,01
TransUnion	US	USD	5.024	426.892	0,16	Gemadep	VN	VND	7.060	15.872	0,01
Experian	IE	GBP	12.181	405.588	0,16	Qingdao Port International	CN	HKD	32.734	15.677	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	61.138	401.009	0,15	Ushio	JP	JPY	1.249	15.643	0,01
Siemens	DE	EUR	3.343	393.724	0,15	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	2.408	15.231	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	10.274	389.006	0,15	Grand Venture Technology	SG	SGD	21.448	14.461	0,01
Union Pacific	US	USD	1.719	387.548	0,15	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	6.617	14.255	0,01
Hitachi	JP	JPY	6.872	310.443	0,12	AO Smith	US	USD	250	13.995	0,01
Sandvik	SE	SEK	16.953	308.797	0,12	Surya Pertiwi	ID	IDR	324.990	13.008	0,01
Bunzl	GB	GBP	8.118	300.419	0,12	CTOS Digital	MY	MYR	39.270	12.903	0,00
Elis	FR	EUR	20.446	281.135	0,11	Techno Smart	JP	JPY	1.248	12.524	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	11.133	270.371	0,10	Management Solutions	JP	JPY	362	12.499	0,00
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	538.691	266.603	0,10	NARI Technology (A)	CN	CNY	2.694	12.348	0,00
Norfolk Southern	US	USD	1.037	258.514	0,10	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	18.900	11.782	0,00
HomeServe	GB	GBP	21.704	254.431	0,10	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	4.883	11.746	0,00
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	265.989	236.318	0,09	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.089	11.575	0,00
CSX	US	USD	7.047	232.267	0,09	DL E&C	KR	KRW	253	11.420	0,00
Parker-Hannifin	US	USD	873	230.275	0,09	Komatsu	JP	JPY	522	11.125	0,00
Brenntag	DE	EUR	3.087	228.286	0,09	Business Online	TH	THB	31.804	10.908	0,00
Teleperformance	FR	EUR	664	227.721	0,09	Takuma	JP	JPY	1.008	10.848	0,00
United Parcel Service	US	USD	1.252	218.006	0,08	Central Glass	JP	JPY	602	10.634	0,00
IMCD	NL	EUR	1.382	211.028	0,08	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	822	10.591	0,00
Toro	US	USD	2.543	197.038	0,08	Nihon Flush	JP	JPY	1.470	10.400	0,00
ITOCHU	JP	JPY	6.749	194.822	0,07	Mirait Holdings	JP	JPY	769	10.305	0,00
Equifax	US	USD	978	190.999	0,07	NSK	JP	JPY	1.935	10.300	0,00
Ferguson	GB	GBP	1.570	189.808	0,07	Frencken Group	MY	SGD	10.522	10.274	0,00
CoStar Group	US	USD	3.025	186.848	0,07	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3.677	10.052	0,00
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	505.794	184.574	0,07	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	9.629	9.641	0,00
FedEx	US	USD	936	180.188	0,07	Toyo Engineering	JP	JPY	2.129	9.566	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	7.371	178.341	0,07	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	644	9.488	0,00
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2.980	167.839	0,06	Cebu Air	PH	PHP	10.650	8.538	0,00
DCC	IE	GBP	2.263	163.995	0,06	Cebu Air	PH	PHP	10.539	8.449	0,00
SKF	SE	SEK	10.222	160.573	0,06	Pilot	JP	JPY	203	7.905	0,00
Bilfinger	DE	EUR	3.930	151.929	0,06	China Railway Group (H)	CN	HKD	11.307	7.525	0,00
Airbus	FR	EUR	1.387	146.368	0,06	Samsung C&T	KR	KRW	85	7.388	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	4.157	146.323	0,06	Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	8.454	6.937	0,00
Bouygues	FR	EUR	4.399	144.509	0,06	United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	7.484	6.932	0,00
Volvo (B)	SE	SEK	9.041	138.600	0,05	Circulation	JP	JPY	340	6.276	0,00
ITT	US	USD	1.995	136.545	0,05	Weichai Power (H)	CN	HKD	4.692	6.236	0,00
Allegion	IE	USD	1.146	126.986	0,05	Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	7.315	5.927	0,00
Randstad	NL	EUR	2.457	124.968	0,05	JTOWER	JP	JPY	127	5.787	0,00
Semperit Holdings	AT	EUR	5.392	124.558	0,05	SIS	IN	INR	888	5.576	0,00
Heijmans	NL	EUR	9.336	122.118	0,05	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4.397	5.252	0,00
Signify	NL	EUR	2.981	121.022	0,05	Acter Group	TW	TWD	791	5.082	0,00
Generac Holdings	US	USD	551	120.592	0,05	Sime Darby	MY	MYR	9.482	4.830	0,00
Advanced Drainage Systems	US	USD	1.205	120.395	0,05	Grab Holdings	SG	USD	1.667	4.763	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	4.649	118.357	0,05	Koentec	KR	KRW	692	4.372	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	6.373	116.879	0,04	Namuro Shipbuilding	JP	JPY	1.575	4.078	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	5.565	113.239	0,04	Manpowergroup Greater China	CN	HKD	3.783	4.039	0,00
Peab	SE	SEK	12.108	110.769	0,04	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	151	4.034	0,00
Hochtief	DE	EUR	1.871	108.755	0,04	NARI Technology (A)	CN	CNY	879	4.030	0,00
Armstrong World Industries	US	USD	1.297	107.398	0,04	Cardig Aero Services	ID	IDR	130.331	3.017	0,00
Cummins	US	USD	551	101.198	0,04	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	49	2.848	0,00
Technic Industries	HK	HKD	7.899	101.154	0,04	China Railway Group	CN	CNY	2.637	2.666	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	10.047	100.927	0,04	TK Group Holdings	CN	HKD	6.832	1.858	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	800	96.277	0,04	Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	3.386	1.680	0,00
Legrand	FR	EUR	1.015	86.045	0,03	Credit Bureau Asia	SG	SGD	2.280	1.660	0,00
Uber Technologies	US	USD	2.765	84.874	0,03	CITIC	CN	HKD	1.434	1.415	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	549	81.422	0,03	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	24	1.392	0,00
Secom	JP	JPY	1.200	80.762	0,03	China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.116	1.371	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	1.194	74.852	0,03	Air China (H)	CN	HKD	1.753	1.129	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	9.832	73.589	0,03	China Southern Airlines	CN	CNY	1.203	1.116	0,00
Kyushu Railway Co	JP	JPY	3.630	68.232	0,03	Shibaura Machine	JP	JPY	46	1.061	0,00
Plug Power	US	USD	3.080	64.979	0,02	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	373	1.020	0,00
THK	JP	JPY	3.277	63.409	0,02	Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	335	906	0,00
JGC	JP	JPY	5.719	61.799	0,02	Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	880	749	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	14.969	58.665	0,02	China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.275	680	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	849.870	58.168	0,02	GT Capital Holdings	PH	PHP	70	642	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	20.102	56.482	0,02	Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	175	553	0,00
Mitsubishi	JP	JPY	1.727	55.419	0,02	Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	319	476	0,00
Ayala	PH	PHP	3.856	51.691	0,02	Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	37	231	0,00
AMETEK	US	USD	416	50.750	0,02	Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	287	188	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	20.423	49.131	0,02	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	56	116	0,00
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	10.402	48.870	0,02				16.311.710	6,27	
Epiroc (B)	SE	SEK	2.712	45.412	0,02	Tecnologías de la información					
Toyota Tsusho	JP	JPY	1.295	44.857	0,02	Apple	US	USD	37.534	5.753.615	2,21
UT Group	JP	JPY	1.965	42.904	0,02	Microsoft	US	USD	18.367	4.952.253	1,90
AGC	JP	JPY	1.099	39.551	0,02	Alphabet (A)	US	USD	792	1.752.952	0,67

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Alphabet	US	USD	616	1.372.322	0,53	NEC	JP	JPY	845	31.568	0,01
SAP	DE	EUR	11.988	1.169.552	0,45	Infosys ADR	IN	USD	1.655	31.483	0,01
Nvidia	US	USD	6.193	1.136.602	0,44	Inari Amertron	MY	MYR	50.796	31.238	0,01
MasterCard	US	USD	2.792	976.669	0,38	Concentrix	US	USD	202	31.031	0,01
Facebook (A)	US	USD	4.831	944.818	0,36	ON Semiconductor	US	USD	591	30.150	0,01
Sage Group	GB	GBP	106.447	936.082	0,36	Keyence	JP	JPY	77	29.787	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	41.701	723.751	0,28	AEM Holdings	SG	SGD	8.946	29.423	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	25.728	706.243	0,27	FPT	VN	VND	6.496	28.188	0,01
Capgemini	FR	EUR	3.506	687.493	0,26	Yokogawa Electric	JP	JPY	1.815	27.902	0,01
Salesforce.com	US	USD	3.679	635.716	0,24	Autohome ADR (A)	CN	USD	932	26.038	0,01
Roper Technologies	US	USD	1.397	623.039	0,24	DocuSign	US	USD	323	25.942	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	12.107	615.392	0,24	Ulvac	JP	JPY	656	24.990	0,01
Intel	US	USD	13.859	584.624	0,22	SEEK	AU	AUD	1.304	24.732	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	10.718	480.957	0,18	TDCX ADR	SG	USD	1.837	23.815	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	62.373	472.185	0,18	Metrodata Electronics	ID	IDR	498.806	23.340	0,01
Qualcomm	US	USD	3.095	422.890	0,16	m-up Holdings	JP	JPY	2.927	22.313	0,01
Advanced Micro Devices	US	USD	4.884	409.529	0,16	gifftee	JP	JPY	2.594	19.963	0,01
Adobe	US	USD	1.054	403.958	0,16	Shibaura Electronics	JP	JPY	450	19.909	0,01
Square (A)	US	USD	3.911	389.045	0,15	Taiwan Union Technology	TW	TWD	8.000	19.755	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	3.999	384.996	0,15	Powertech Technology	TW	TWD	5.810	17.429	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	2.124	353.274	0,14	Fabrinet	TH	USD	178	17.153	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	44.522	341.829	0,13	HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	19.047	16.606	0,01
ServiceNow	US	USD	711	330.874	0,13	Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.565	15.192	0,01
Edenred	FR	EUR	6.827	327.992	0,13	Argo Graphics	JP	JPY	663	15.103	0,01
CDW	US	USD	1.988	315.652	0,12	UMS Holdings	SG	SGD	18.246	14.948	0,01
Accenture	IE	USD	1.079	314.972	0,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	161	14.504	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	8.269	312.970	0,12	Affirm Holdings	US	USD	476	14.000	0,01
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	3.927	306.989	0,12	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	11.108	13.906	0,01
International Business Machines	US	USD	2.074	263.779	0,10	SEMITEC	JP	JPY	269	12.861	0,00
Micron Technology	US	USD	3.503	233.060	0,09	Visera Technologies	TW	TWD	929	12.178	0,00
Alten	FR	EUR	1.798	232.546	0,09	RS Technologies	JP	JPY	264	11.846	0,00
Marvell Technology	US	USD	3.992	228.222	0,09	Elite Material	TW	TWD	1.661	11.825	0,00
SK Hynix	KR	KRW	2.664	224.385	0,09	SHIFT	JP	JPY	63	11.582	0,00
Workday (A)	US	USD	1.082	219.237	0,08	Advantech	TW	TWD	938	11.116	0,00
TE Connectivity	US	USD	1.814	218.931	0,08	ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.154	11.106	0,00
MediaTek	TW	TWD	8.185	217.501	0,08	Kuqishou Technology	CN	HKD	1.375	10.863	0,00
Fiserv	US	USD	2.229	214.140	0,08	Plaid	JP	JPY	1.113	9.802	0,00
SUSE	DE	EUR	6.730	209.032	0,08	VS Industry	MY	MYR	43.608	9.453	0,00
Applied Materials	US	USD	1.786	193.052	0,07	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.789	9.130	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.380	191.969	0,07	Shinko Electric Industries	JP	JPY	216	9.092	0,00
Nexi	IT	EUR	19.143	180.363	0,07	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	301	8.354	0,00
Infosys	IN	INR	9.292	180.203	0,07	Henng KK	JP	JPY	1.042	8.071	0,00
VMware	US	USD	1.695	177.623	0,07	Digital Garage	JP	JPY	251	8.018	0,00
VeriSign	US	USD	992	171.048	0,07	Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	10.016	7.356	0,00
Broadcom	US	USD	316	170.344	0,07	SKP Resources	MY	MYR	21.781	7.093	0,00
Scout24	DE	EUR	2.728	165.300	0,06	Redington India	IN	INR	3.711	7.031	0,00
Temenos	CH	CHF	1.700	164.761	0,06	SUNeVision Holdings	HK	HKD	8.775	6.920	0,00
Zendesk	US	USD	1.351	159.687	0,06	Simplex Holdings	JP	JPY	505	6.459	0,00
Corning	US	USD	4.536	155.781	0,06	D&O Green Technologies	MY	MYR	7.485	6.363	0,00
Envestnet	US	USD	2.007	152.487	0,06	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.719	5.830	0,00
Z Holdings	JP	JPY	39.080	147.996	0,06	Nippon Systemware	JP	JPY	337	5.741	0,00
Juniper Networks	US	USD	4.784	147.273	0,06	Delta Electronics	TW	TWD	717	5.738	0,00
Genpact	US	USD	3.624	140.615	0,05	E Ink Holdings	TW	TWD	1.032	5.711	0,00
Shimadzu	JP	JPY	4.420	139.521	0,05	Yappli	JP	JPY	455	5.664	0,00
Aveva Group	GB	GBP	5.364	139.122	0,05	Mitac Technology	TW	TWD	3.800	5.626	0,00
Computacenter	GB	GBP	4.247	135.638	0,05	Silergy	CN	TWD	64	5.564	0,00
Oracle	US	USD	1.870	133.258	0,05	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	391	5.461	0,00
Logitech International	CH	CHF	2.105	132.387	0,05	Kakao	KR	KRW	78	5.262	0,00
Cognex	US	USD	1.990	130.898	0,05	Innodisk	TW	TWD	796	5.209	0,00
Ordina	NL	EUR	29.200	128.044	0,05	Wiwynn	TW	TWD	143	4.673	0,00
F5 Networks	US	USD	756	123.846	0,05	KoMiCo	KR	KRW	102	4.184	0,00
Programas informáticos	DE	EUR	4.181	123.499	0,05	Renesas Electronics	JP	JPY	401	4.168	0,00
S&T	AT	EUR	7.398	119.847	0,05	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.732	4.120	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.944	119.483	0,05	Samsung SDI	KR	KRW	9	4.032	0,00
Siltronic	DE	EUR	1.309	117.427	0,05	Hinduja Global Solutions	IN	INR	305	3.864	0,00
Pegasystems	US	USD	1.604	116.451	0,04	Tech Mahindra	IN	INR	227	3.535	0,00
Ping Identity Holding	US	USD	4.564	115.945	0,04	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	364	3.509	0,00
MongoDB	US	USD	310	109.596	0,04	SiteMinder	AU	AUD	1.060	3.367	0,00
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	98.438	109.175	0,04	Lenovo Group	CN	HKD	3.347	3.106	0,00
TDK	JP	JPY	3.643	108.862	0,04	GL Sciences	JP	JPY	167	3.012	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.191	100.324	0,04	Richwave Technology	TW	TWD	419	2.712	0,00
Esprint	IT	EUR	10.789	95.641	0,04	Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1.434	2.524	0,00
Dip	JP	JPY	2.986	94.258	0,04	Unimicron Technology	TW	TWD	319	2.165	0,00
Western Digital	US	USD	1.807	91.776	0,04	Chenbro Microm	TW	TWD	794	1.717	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.590	91.116	0,04	Chicony Electronics	TW	TWD	637	1.689	0,00
Datadog	US	USD	734	88.734	0,03	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	170	1.640	0,00
Flex	US	USD	5.471	88.214	0,03	TravelSky Technology	CN	HKD	956	1.377	0,00
Nomura Research Institute	JP	JPY	2.936	80.167	0,03	Weimob	CN	HKD	1.912	1.086	0,00
Rohm	JP	JPY	1.180	79.918	0,03	Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	80	1.026	0,00
SolarEdge Technologies	IL	USD	321	78.296	0,03	Tripod Technology	TW	TWD	239	951	0,00
Entegris	US	USD	694	74.956	0,03	Chroma ATE	TW	TWD	159	848	0,00
Azbil	JP	JPY	2.398	70.360	0,03	Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	40	706	0,00
Lumentum Holdings	US	USD	879	69.107	0,03	Safie	JP	JPY	88	699	0,00
GoDaddy	US	USD	864	67.410	0,03	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	32	683	0,00
Ciena	US	USD	1.165	62.627	0,02	Maxscend Microelectronics	CN	CNY	24	631	0,00
Atlassian	AU	USD	263	59.050	0,02	Wingtech Technology	CN	CNY	64	596	0,00
Sansan	JP	JPY	6.150	57.757	0,02	21Vianet Group ADR	CN	USD	65	383	0,00
ZipRecruiter	US	USD	2.536	56.117	0,02	Bengo4.com	JP	JPY	8	197	0,00
Nutanix (A)	US	USD	2.291	56.074	0,02	Yandex*	RU	USD	71	0	0,00
NAVER	KR	KRW	251	53.718	0,02						
Dynatrace	US	USD	1.405	53.013	0,02						
Elastic	US	USD	691	52.319	0,02						
Justsystems	JP	JPY	1.191	50.023	0,02						
PagerDuty	US	USD	1.681	47.169	0,02						
Global Payments	US	USD	345	46.050	0,02						
Fujitsu	JP	JPY	292	41.946	0,02						
Obic	JP	JPY	291	41.525	0,02						
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	887	38.351	0,01						
Riken Keiki	JP	JPY	1.259	38.261	0,01						
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	713	31.907	0,01						

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	1.054	2.531.470	0,97
Tesla	US	USD	1.880	1.625.432	0,63
Home Depot	US	USD	3.307	962.386	0,37
Publicis Groupe	FR	EUR	13.782	793.588	0,31
Prosus	NL	EUR	14.407	671.232	0,26
Lowe's Cos	US	USD	2.743	525.272	0,20
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	804	498.227	0,19

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Dollar General	US	USD	1.865	425.581	0,16	Fast Retailing	JP	JPY	49	21.710	0,01
Comcast	US	USD	9.996	380.980	0,15	Xingda International Holdings	CN	HKD	120.652	20.621	0,01
Puma	DE	EUR	5.315	375.676	0,14	Papa John's International	US	USD	234	20.559	0,01
Starbucks	US	USD	5.190	373.225	0,14	Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	15.658	20.497	0,01
Nike	US	USD	2.824	339.616	0,13	DeNA	JP	JPY	1.421	19.716	0,01
Burberry Group	GB	GBP	15.313	290.540	0,11	Selamat Sempurna	ID	IDR	190.466	19.483	0,01
Booking Holdings	US	USD	129	278.430	0,11	Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.332	19.334	0,01
Alibaba Group Holding	CN	HKD	23.000	273.806	0,11	Malibu Boats	US	USD	395	19.173	0,01
Kingfisher	GB	GBP	84.200	254.346	0,10	Oppein Home Group	CN	CNY	1.134	18.997	0,01
Denso	JP	JPY	4.109	243.526	0,09	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	21.461	18.965	0,01
The Interpublic Group of Companies	US	USD	7.702	243.463	0,09	Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	17.955	18.934	0,01
Sea ADR	SG	USD	2.830	238.627	0,09	Bilibili	CN	HKD	787	18.832	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	639	221.559	0,09	Hyundai Motor	KR	KRW	135	18.777	0,01
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	8.326	218.962	0,08	Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	22.418	18.662	0,01
Sony	JP	JPY	2.572	214.141	0,08	Resorttrust	JP	JPY	1.110	17.942	0,01
Marriott International (A)	US	USD	1.204	207.684	0,08	Star Entertainment Group	AU	AUD	8.235	17.553	0,01
Persimmon	GB	GBP	8.048	201.554	0,08	Kohl's	US	USD	308	17.315	0,01
Aptiv	IE	USD	1.936	199.390	0,08	Krispy Kreme	US	USD	1.261	16.168	0,01
Meituan (B)	CN	HKD	8.964	181.473	0,07	Zynga	US	USD	2.007	15.915	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.511	170.326	0,07	Pool	US	USD	39	15.472	0,01
Kering	FR	EUR	327	167.877	0,06	Koshidaka Holdings	JP	JPY	2.641	15.159	0,01
MercadoLibre	AR	USD	173	167.122	0,06	Tokyo Base	JP	JPY	6.168	15.072	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	25.441	160.259	0,06	Liberty Sirius Group (A)	US	USD	366	14.690	0,01
Entain	GB	GBP	8.427	152.605	0,06	Plan B Media	TH	THB	67.294	14.618	0,01
McDonald's	US	USD	631	150.658	0,06	Wilcon Depot	PH	PHP	28.419	14.465	0,01
MFF-MediaForEurope	IT	EUR	169.113	148.312	0,06	Koito Manufacturing	JP	JPY	402	14.260	0,01
Informa	GB	GBP	20.732	142.062	0,05	Sumitomo Forestry	JP	JPY	910	13.417	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	4.688	140.540	0,05	Texwinca Holdings	HK	HKD	79.287	13.007	0,01
Dollar Tree	US	USD	863	135.121	0,05	Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	60.948	12.287	0,00
News Corp	US	USD	6.860	132.865	0,05	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	543	12.051	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.386	132.287	0,05	Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	13.784	11.895	0,00
Li Ning	CN	HKD	15.922	119.264	0,05	Maruti Suzuki India	IN	INR	117	11.205	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	83	116.709	0,04	Shine Justice	AU	AUD	13.649	10.571	0,00
Bellway	GB	GBP	4.011	116.606	0,04	MR DIY Group (M)	MY	MYR	13.762	10.518	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.865	115.029	0,04	Toll Brothers Finance 4.875% 15/03/2027	US	USD	11.027	10.415	0,00
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	123.811	114.120	0,04	Eicher Motors	IN	INR	295	9.617	0,00
DR Horton	US	USD	1.635	111.091	0,04	Bilibili ADR	CN	USD	370	8.878	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	20.276	110.713	0,04	WWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.189	8.592	0,00
Electrolux	SE	SEK	7.493	109.647	0,04	Fast Food Indonesia	ID	IDR	133.448	8.421	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	10.574	109.474	0,04	Proto	JP	JPY	1.018	7.664	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	1.528	108.990	0,04	Nien Made Enterprise	TW	TWD	676	6.810	0,00
Airbnb	US	USD	719	108.908	0,04	Airtrip	JP	JPY	280	6.645	0,00
Autoliv	SE	USD	1.521	108.777	0,04	Marriott Vacations World - 2.00% 15/01/2026	US	USD	6.249	6.388	0,00
Yamaha	JP	JPY	2.947	108.490	0,04	Yum China Holdings	CN	USD	154	6.150	0,00
Redrow	GB	GBP	17.171	108.118	0,04	Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	7.167	5.708	0,00
Darden Restaurants	US	USD	824	105.136	0,04	Neusoft Education Technology	CN	HKD	12.640	5.564	0,00
Oriental Land	JP	JPY	704	102.155	0,04	Yonex	JP	JPY	823	5.153	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	7.829	101.856	0,04	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	25.060	5.128	0,00
Unieuro	IT	EUR	6.352	101.570	0,04	Teejy Lanka	LK	LKR	47.656	4.982	0,00
NVR	US	USD	22	94.761	0,04	Texhong Textile Group	HK	HKD	3.995	4.583	0,00
NetEase	CN	HKD	4.958	91.744	0,04	Krafton	KR	KRW	24	4.539	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	5.422	89.424	0,03	General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	4.021	4.126	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1.230	88.959	0,03	General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	4.043	4.057	0,00
JD.com ADR	CN	USD	1.412	84.692	0,03	Pinduoduo ADR	CN	USD	94	3.952	0,00
Installed Building Products	US	USD	1.074	84.348	0,03	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	140	3.661	0,00
Tempur Pedic International	US	USD	2.917	78.746	0,03	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	161	3.578	0,00
Bonava	SE	SEK	16.837	78.362	0,03	Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	5.054	3.532	0,00
Open House	JP	JPY	2.104	77.906	0,03	Creema	JP	JPY	660	3.526	0,00
Service Corp International	US	USD	1.151	72.999	0,03	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	5.169	3.396	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	6.491	71.404	0,03	Astra Otoparts	ID	IDR	42.253	3.175	0,00
Liberty Media Group (C)	US	USD	1.163	70.103	0,03	Foschini Group	ZA	ZAR	376	3.146	0,00
Faurecia	FR	EUR	3.323	70.023	0,03	China Xinhua Education Group	CN	HKD	16.009	2.770	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	8.385	68.779	0,03	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.637	2.768	0,00
Trip.com Group ADR	CN	USD	2.919	67.859	0,03	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.230	2.680	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.105	60.373	0,02	Home Product Center	TH	THB	6.199	2.570	0,00
Las Vegas Sands	US	USD	1.562	54.531	0,02	Tianheng Power International	CN	HKD	3.035	2.408	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.189	53.869	0,02	Xpeng ADR	CN	USD	88	2.105	0,00
Rinnai	JP	JPY	873	53.561	0,02	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	645	1.802	0,00
Toyot Tire & Rubber	JP	JPY	4.731	52.333	0,02	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.550	1.772	0,00
PVH	US	USD	711	50.447	0,02	Maoyan Entertainment	CN	HKD	2.319	1.747	0,00
NetEase ADR	CN	USD	523	48.279	0,02	Eurocharm Holdings	TW	TWD	516	1.539	0,00
Liberty Sirius Group (C)	US	USD	1.180	47.434	0,02	NCSoft	KR	KRW	5	1.463	0,00
Tapestry	US	USD	1.331	42.572	0,02	JD Health International	CN	HKD	227	1.364	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	1.689	42.073	0,02	Kingsoft	CN	HKD	446	1.283	0,00
Kadokawa	JP	JPY	1.743	42.063	0,02	Oppein Home Group	CN	CNY	65	1.081	0,00
Naspers	ZA	ZAR	434	41.945	0,02	Coway	KR	KRW	19	1.019	0,00
Genting (MYS)	MY	MYR	39.353	39.652	0,02	Haier Smart Home	CN	CNY	271	1.000	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	105.530	39.160	0,02	Midea Group	CN	CNY	117	960	0,00
ABC-Mart	JP	JPY	972	38.550	0,01	Perfect World	CN	CNY	414	873	0,00
Coupang	KR	USD	2.853	36.228	0,01	FreakOut Holdings	JP	JPY	56	869	0,00
Bath & Body Works	US	USD	681	34.784	0,01	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	637	861	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	7.948	34.472	0,01	Experience	AU	AUD	3.491	772	0,00
Round One	JP	JPY	3.162	33.886	0,01	Genting Malaysia	MY	MYR	1.123	745	0,00
TDX	US	USD	538	31.706	0,01	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	10.669	729	0,00
Burlington Stores	US	USD	158	31.074	0,01	oOhlmedia	AU	AUD	581	610	0,00
Cardlytics	US	USD	915	31.012	0,01	Great Wall Motor	CN	CNY	64	225	0,00
Dream International	HK	HKD	96.403	30.327	0,01	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	204	218	0,00
Subaru	JP	JPY	1.951	28.350	0,01	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2.415	73	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	14.954	27.076	0,01	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	314.397	0	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	1.708	26.228	0,01						
Lenmar 5.875% 15/11/2024	US	USD	26.413	26.041	0,01						
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	60.821	25.474	0,01						
Bridgestone	JP	JPY	705	24.750	0,01						
Focus Media Information Technology	CN	CNY	29.384	24.612	0,01						
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	11.628	24.525	0,01						
Nojima	JP	JPY	1.256	24.192	0,01						
PWR Holdings	AU	AUD	3.498	23.981	0,01						
Lovisa Holdings	AU	AUD	2.139	23.672	0,01						
Capcom	JP	JPY	888	22.468	0,01						
Afy	BR	USD	1.552	22.390	0,01						

Bienes de consumo básico

PepsiCo	US	USD	6.933	1.146.514	0,44
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	28.665	1.145.854	0,44
Coca-Cola	US	USD	17.294	1.069.386	0,41
Procter & Gamble	US	USD	5.087	780.141	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	26.750	751.421	0,29
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	9.243	687.815	0,26
Nestle	CH	CHF	5.205	640.121	0,25

19.776.604 7,61

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Unilever	GB	GBP	14.214	630.426	0,24
Associated British Foods	GB	GBP	32.036	613.747	0,24
Swedish Match	SE	SEK	75.921	577.693	0,22
Walmart	US	USD	3.687	539.121	0,21
Tesco	GB	GBP	140.731	456.493	0,18
China Mengniu Dairy	HK	HKD	81.374	418.105	0,16
Bunge	US	USD	3.145	347.189	0,13
Unilever	GB	EUR	7.765	343.748	0,13
Coca-Cola HBC	CH	GBP	14.307	279.388	0,11
Costco Wholesale	US	USD	511	266.440	0,10
Beiersdorf	DE	EUR	2.748	263.360	0,10
JDE Peet's	NL	EUR	7.994	223.846	0,09
General Mills	US	USD	3.102	209.913	0,08
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	577	151.847	0,06
Danone	FR	EUR	2.521	145.284	0,06
AAK	SE	SEK	8.696	144.183	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	5.648	140.501	0,05
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	532	140.027	0,05
CP ALL (F)	TH	THB	69.621	125.130	0,05
Darling Ingredients	US	USD	1.632	116.647	0,04
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.726	114.430	0,04
Mondelez International	US	USD	1.849	114.230	0,04
Essity	SE	SEK	4.301	108.625	0,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	2.057	100.169	0,04
Tate & Lyle	GB	GBP	10.330	95.723	0,04
Ingredion	US	USD	1.140	93.164	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.555	92.021	0,04
Sysco	US	USD	1.109	91.723	0,04
Sonae SGPS	PT	EUR	82.803	85.205	0,03
Shiseido	JP	JPY	1.856	84.360	0,03
Colruyt	BE	EUR	2.396	83.695	0,03
Schouw	DK	DKK	1.131	82.229	0,03
Wilmar International	SG	SGD	25.427	77.336	0,03
Coles Group	AU	AUD	6.040	76.097	0,03
Kao	JP	JPY	1.794	68.898	0,03
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	72.101	68.315	0,03
ForFarmers	NL	EUR	20.231	59.378	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	281	55.456	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	1.008	49.741	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	117.174	48.419	0,02
Ain Holdings	JP	JPY	1.107	47.452	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	19.540	46.447	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	1.771	45.876	0,02
Bid	ZA	ZAR	2.284	45.408	0,02
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	9.561	40.419	0,02
Japfa	SG	SGD	94.590	39.206	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	769	38.808	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	3.104	36.366	0,01
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	538	34.071	0,01
First Resources	SG	SGD	22.728	33.058	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	3.921	29.786	0,01
Nongfu Spring	CN	HKD	5.637	28.451	0,01
Morningstar Milk Industry	JP	JPY	730	28.102	0,01
Blackmores	AU	AUD	542	26.409	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	4.604	23.764	0,01
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	815	23.080	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	45.613	21.417	0,01
President Chain Store	TW	TWD	2.344	20.606	0,01
Osotspa	TH	THB	21.089	20.404	0,01
Hershey	US	USD	88	18.933	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	288.467	17.751	0,01
WH Group	HK	HKD	26.788	17.599	0,01
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	60.037	16.057	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	31.892	15.943	0,01
Asian Sea Corp	TH	THB	34.275	15.734	0,01
RFM	PH	PHP	194.605	14.929	0,01
China Foods	HK	HKD	42.204	14.351	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	164.040	13.929	0,01
Matsumotokiyoshi Holdings	JP	JPY	436	13.766	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	455	13.208	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	11.946	12.549	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	5.880	12.505	0,00
Hindustan Unilever	IN	INR	441	12.211	0,00
AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	10.696	11.196	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.669	11.180	0,00
KT&G	KR	KRW	170	10.616	0,00
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	3.047	8.817	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	19.512	7.981	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	1.758	6.618	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	1.911	6.486	0,00
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.429	6.255	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	9.435	5.040	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	2.001	4.586	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	371	4.349	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	5	3.265	0,00
BGF retail	KR	KRW	22	3.038	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	25.913	2.922	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	478	2.675	0,00
Amorepacific	KR	KRW	19	2.560	0,00
Universal Robina	PH	PHP	1.311	2.442	0,00
Lotte Confectionery	KR	KRW	23	2.180	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	159	1.232	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	207	1.087	0,00
Cencosud	CL	CLP	561	867	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	478	829	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	876	732	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	159	732	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	6.619	529	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	88	481	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	16	479	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Monde Nissin	PH	PHP	1.865	440	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	48	279	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	131	248	0,00
IOI	MY	MYR	207	211	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	40	175	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	8	142	0,00
				14.952.818	5,75

Asistencia sanitaria					
UnitedHealth Group	US	USD	3.538	1.730.847	0,67
Sanofi	FR	EUR	16.545	1.674.039	0,64
Roche Holding	CH	CHF	3.636	1.286.388	0,49
Johnson & Johnson	US	USD	7.375	1.269.776	0,49
Bristol-Myers Squibb	US	USD	15.481	1.103.324	0,42
Novo Nordisk	DK	DKK	7.772	848.743	0,33
Danaher	US	USD	3.227	783.583	0,30
Bayer	DE	EUR	10.536	662.742	0,25
Merck	DE	EUR	3.570	631.640	0,24
Amgen	US	USD	2.672	599.620	0,23
Pfizer	US	USD	12.450	583.881	0,22
Abbott Laboratories	US	USD	5.186	570.075	0,22
Fresenius Medical Care	DE	EUR	9.201	546.891	0,21
AbbVie	US	USD	3.633	490.608	0,19
Thermo Fisher Scientific	US	USD	872	464.110	0,18
Stryker	US	USD	1.991	460.652	0,18
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1.254	434.741	0,17
Koninklijke Philips	NL	EUR	15.092	377.300	0,15
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1.266	332.307	0,13
Boston Scientific	US	USD	8.195	332.147	0,13
ICON	IE	USD	1.375	301.327	0,12
Becton Dickinson	US	USD	1.096	259.809	0,10
Gilead Sciences	US	USD	4.240	241.453	0,09
Qiagen (DE)	NL	EUR	5.396	237.655	0,09
GlaxoSmithKline	GB	GBP	10.591	226.957	0,09
CVS Health	US	USD	2.436	225.911	0,09
STERIS	US	USD	997	214.890	0,08
Anthem	US	USD	430	208.588	0,08
Baxter International	US	USD	2.821	192.564	0,07
Roche Holding (B)	CH	CHF	492	188.606	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	889	188.418	0,07
Olympus	JP	JPY	10.672	181.956	0,07
McKesson	US	USD	596	178.135	0,07
Astellas Pharma	JP	JPY	10.846	157.552	0,06
CSL	AU	AUD	856	156.740	0,06
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.271	147.233	0,06
ResMed	US	USD	752	147.145	0,06
Horizon Therapeutics	US	USD	1.478	141.325	0,05
Tecan Group	CH	CHF	475	137.128	0,05
Gerresheimer	DE	EUR	1.991	132.422	0,05
Synlab	DE	EUR	8.998	127.680	0,05
Avantor	US	USD	4.101	125.575	0,05
Charles River Laboratories International	US	USD	514	120.458	0,05
Insulet	US	USD	523	120.240	0,05
Dexcom	US	USD	297	119.612	0,05
Straumann Holdings	CH	CHF	977	111.168	0,04
Grifols ADR	ES	USD	10.615	110.206	0,04
HCA Healthcare	US	USD	510	106.615	0,04
Chemomotec	DK	DKK	976	106.000	0,04
Orion	FI	EUR	2.773	103.834	0,04
Fresenius SE & Co	DE	EUR	2.942	99.438	0,04
Ambea	SE	SEK	19.671	95.454	0,04
Eisai	JP	JPY	2.263	94.198	0,04
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	4.192	94.158	0,04
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	117.208	83.500	0,03
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	72.869	72.938	0,03
Elektro	SE	SEK	10.588	68.372	0,03
Novartis	CH	CHF	790	66.746	0,03
Align Technology	US	USD	210	60.826	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	556.942	51.192	0,02
Chularat Hospital	TH	THB	373.437	40.326	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	612	33.397	0,01
Rajthanaee Hospital	TH	THB	34.187	31.692	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	980	31.119	0,01
Cochlear	AU	AUD	182	28.219	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	997	27.551	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	9.066	27.155	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.927	25.627	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	16.067	25.196	0,01
Tsumura	JP	JPY	1.067	25.131	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.846	24.119	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	3.356	24.020	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	743	23.894	0,01
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	416	22.947	0,01
Change Healthcare	US	USD	885	19.807	0,01
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	20.400	19.455	0,01
Guardant Health	US	USD	286	17.478	0,01
Granules India	IN	INR	4.843	16.902	0,01
Figs (A)	US	USD	1.073	16.540	0,01
Humana	US	USD	36	15.471	0,01
Outset Medical	US	USD	432	14.795	0,01
Interojo	KR	KRW	517	12.614	0,00
Bayer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	11.394	11.248	0,00
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	10.696	10.131	0,00
JMDC	JP	JPY	213	10.048	0,00
Vieworks	KR	KRW	302	9.096	0,00
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	10.990	8.685	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	77.403	7.440	0,00
I-Sens	KR	KRW	522	7.036	0,00
Medilive Technology	CN	HKD	6.189	6.909	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Peijia Medical	CN	HKD	7.998	6.515	0,00
Embecka	US	USD	226	6.392	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	3.196	4.922	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	4.060	4.127	0,00
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	4.227	4.045	0,00
Dentium	KR	KRW	69	3.543	0,00
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	3.308	3.055	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2.391	2.670	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	22.446	2.407	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	107	2.016	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	3.506	1.753	0,00
Pharmaron Beijing	CN	HKD	135	1.624	0,00
HEALIOS KK	JP	JPY	271	1.488	0,00
Immutep	AU	AUD	4.537	1.032	0,00
Joinn Laboratories China	CN	CNY	64	906	0,00
Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	57	825	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	88	815	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	558	739	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	56	711	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	24	352	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	199	349	0,00
				21.631.772	8,32
Servicios financieros					
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	673.964	4.878.151	1,88
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	4.042	1.254.650	0,48
Taylor Maritime Investment	HK	USD	856.747	1.211.439	0,47
JPMorgan Chase	US	USD	10.078	1.167.808	0,45
Bank of America	US	USD	26.855	931.475	0,36
Prudential	GB	GBP	50.313	606.004	0,23
St James's Place	GB	GBP	37.380	578.613	0,22
BlackRock	US	USD	906	553.886	0,21
Barclays	GB	GBP	298.319	527.237	0,20
Marsh & McLennan	US	USD	3.252	514.529	0,20
AXA	FR	EUR	20.103	511.811	0,20
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	7.072	509.512	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	5.045	506.029	0,19
AIA Group	HK	HKD	49.005	459.475	0,18
Morgan Stanley	US	USD	5.828	457.502	0,18
Allianz	DE	EUR	2.051	443.361	0,17
Wells Fargo	US	USD	10.295	437.489	0,17
Bank Central Asia	ID	IDR	768.822	408.998	0,16
SCOR	FR	EUR	14.497	391.416	0,15
US Bancorp	US	USD	8.307	391.255	0,15
MetLife	US	USD	6.057	388.331	0,15
DBS Group Holdings	SG	SGD	15.313	355.833	0,14
Travelers	US	USD	2.083	343.500	0,13
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	331.214	337.894	0,13
HDFC Bank	IN	INR	19.593	335.633	0,13
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	22.602	324.959	0,12
Legal & General Group	GB	GBP	101.929	306.442	0,12
United Overseas Bank	SG	SGD	14.434	296.248	0,11
3i Group	GB	GBP	18.559	293.264	0,11
Northern Trust	US	USD	2.770	280.205	0,11
Progressive	US	USD	2.652	273.805	0,11
Voya Financial	US	USD	4.323	265.029	0,10
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.032	260.381	0,10
Citigroup	US	USD	5.189	242.368	0,09
American International Group	US	USD	4.241	241.185	0,09
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	172.704	240.560	0,09
UBS Group	CH	CHF	14.353	234.177	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	677.132	215.175	0,08
NN Group	NL	EUR	4.441	208.446	0,08
Blackstone Group	US	USD	1.931	195.965	0,08
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	128.095	185.756	0,07
Partners Group Holding	CH	CHF	178	182.002	0,07
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.580	180.669	0,07
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	21.135	179.380	0,07
Discover Financial Services	US	USD	1.631	178.256	0,07
BNP Paribas	FR	EUR	3.400	168.992	0,06
Tryg	DK	DKK	7.413	168.424	0,06
Investor (B)	SE	SEK	9.018	166.784	0,06
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	273.462	160.107	0,06
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	25.965	155.223	0,06
Arthur J Gallagher	US	USD	887	146.584	0,06
Chailasse Holding	TW	TWD	18.765	142.557	0,05
Hannover Rueck	DE	EUR	939	139.801	0,05
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	104.159	135.395	0,05
Assicurazioni Generali	IT	EUR	7.306	132.239	0,05
Macquarie Group	AU	AUD	935	130.134	0,05
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	6.213	130.131	0,05
Allfunds Group	GB	EUR	15.837	129.702	0,05
Sampo (A)	FI	EUR	2.752	127.733	0,05
Zurich Insurance Group	CH	CHF	286	124.330	0,05
ASR Nederland	NL	EUR	2.855	123.740	0,05
M&G	GB	GBP	47.819	122.151	0,05
Sompo Holdings	JP	JPY	3.079	119.981	0,05
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	858	119.320	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.079	118.059	0,05
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	125.762	117.883	0,05
Industriavarden (A)	SE	SEK	4.752	117.157	0,05
Unipol Gruppo	IT	EUR	22.324	116.534	0,04
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	2.591	116.342	0,04
Sofina	BE	EUR	395	116.189	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	12.024	115.572	0,04
Credit Agricole	FR	EUR	10.628	110.279	0,04
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	17.206	105.773	0,04
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	102.420	102.035	0,04
Hamilton Lane (A)	US	USD	1.477	98.520	0,04
Brown & Brown	US	USD	1.604	96.733	0,04
Umpqua Holdings	US	USD	5.732	93.617	0,04
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	97.469	93.282	0,04
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	97.558	91.530	0,04
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.188	88.893	0,03
KKR	US	USD	1.769	88.754	0,03
CIMB Group Holdings	MY	MYR	74.005	83.803	0,03
Admiral Group	GB	GBP	2.721	81.893	0,03
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	134.335	80.985	0,03
Bank OZK	US	USD	1.939	73.060	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	5.512	65.654	0,03
National Australia Bank	AU	AUD	2.859	62.903	0,02
Bajaj Finance	IN	INR	703	57.987	0,02
Invesco	US	USD	3.167	57.406	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	7.382	57.185	0,02
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	32.984	56.900	0,02
UniCredit	IT	EUR	6.272	55.853	0,02
ICI Lombard General Insurance	IN	INR	3.500	55.512	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	8.474	53.883	0,02
First Horizon	US	USD	2.493	53.608	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	54.109	52.178	0,02
Axis Bank	IN	INR	5.340	48.135	0,02
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	50.123	46.559	0,02
KfW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	48.978	46.536	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	40.456	44.041	0,02
Apollo Global Management	US	USD	817	40.026	0,02
Signature Bank	US	USD	161	38.411	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	1.377	37.972	0,01
Regions Financial	US	USD	1.877	37.851	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	5.849	35.640	0,01
Equitable Holdings	US	USD	1.068	30.072	0,01
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	36.287	29.558	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	8.307	28.702	0,01
Cooperative Rabobank 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	24.994	23.155	0,01
JMT Network Services (F)	TH	THB	9.343	22.482	0,01
TQM (F)	TH	THB	15.842	21.820	0,01
Shriram Transport Finance	IN	INR	1.412	20.988	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	29.017	20.980	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	658	20.930	0,01
Focus Financial Partners (A)	US	USD	516	19.700	0,01
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	1.045	19.189	0,01
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	21.686	19.052	0,01
Credit Suisse Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	19.433	18.909	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	420	18.657	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	5.220	18.197	0,01
ICI Bank	IN	INR	1.972	18.179	0,01
Federal Bank	IN	INR	15.263	18.125	0,01
Muangthai Capital	TH	THB	13.528	17.290	0,01
Palomar Holdings	US	USD	322	17.206	0,01
ORIX	JP	JPY	952	16.690	0,01
HSBC 2.871% VRN 22/11/2032	GB	USD	20.734	16.403	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	4.446	16.030	0,01
Ing Groep 3.869% VRN 28/03/2026	NL	USD	16.981	15.944	0,01
Federated Hermes	US	USD	566	15.415	0,01
LPI Capital	MY	MYR	5.067	15.255	0,01
Ares Management	US	USD	231	15.223	0,01
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	6.053	15.199	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	7.811	14.958	0,01
Ngern Tid Lor	TH	THB	14.402	14.642	0,01
ING Groep 1.25% VRN 16/02/2027	NL	EUR	15.070	14.510	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	780	13.858	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	16.265	13.775	0,01
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	14.483	13.222	0,01
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	58.435	13.203	0,01
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	USD	13.857	12.888	0,01
Japan Post Holdings	JP	JPY	1.920	12.860	0,00
XP (A)	BR	USD	521	12.658	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	584	12.353	0,00
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	604	12.047	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	4.962	11.727	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	14.427	11.405	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	4.241	10.650	0,00
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	11.027	10.555	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	64	10.053	0,00
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	11.027	9.988	0,00
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	15.621	9.441	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	9.960	9.357	0,00
KakaoBank	KR	KRW	294	9.325	0,00
Ing Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	USD	9.446	8.720	0,00
Jafco	JP	JPY	691	8.024	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	7.828	7.578	0,00
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	GB	USD	9.990	7.341	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	18.900	7.081	0,00
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/03/2033	GB	USD	7.862	7.053	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.020	6.957	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10.119	6.854	0,00
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	7.443	6.849	0,00
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	7.351	6.780	0,00
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	8.006	6.573	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	5.288	6.084	0,00
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	AUD	11.027	6.073	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	8.086	5.983	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	382	5.970	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.390	5.721	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	2.371	5.359	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	75	5.354	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	1.142	5.323	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	199	4.881	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	35	4.690	0,00
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	5.513	4.528	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Absa Group	ZA	ZAR	436	4.507	0,00
DB Insurance	KR	KRW	86	4.338	0,00
Banco de Chile	CL	CLP	44.835	4.307	0,00
HSBC Holdings 1.75% VRN 24/07/2027	GB	GBP	3.565	3.936	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1.150	3.851	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	629	3.811	0,00
Industrial Bank	CN	CNY	1.243	3.629	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.247	2.950	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	900	2.366	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.116	2.241	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	2.861	2.207	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.147	2.180	0,00
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	2.022	2.151	0,00
OTP Bank	HU	HUF	67	1.919	0,00
Public Bank (L)	MY	MYR	1.849	1.888	0,00
East Money Information	CN	CNY	569	1.843	0,00
Ping An Insurance Group	CN	CNY	287	1.823	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	HKD	829	1.752	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	1.046	1.743	0,00
Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	401	1.581	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	1.894	1.517	0,00
China Merchants Bank	CN	CNY	263	1.498	0,00
Home First Finance India	IN	INR	163	1.415	0,00
Bank of Ningbo	CN	CNY	271	1.402	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	200	1.401	0,00
Türkiye Garanti Bankası	TR	TRY	1.048	1.004	0,00
China Pacific Insurance Group	CN	CNY	335	992	0,00
Komercni Banka	CZ	CZK	29	923	0,00
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	1.388	841	0,00
Lufax Holding ADR	CN	USD	125	677	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	7	347	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	398	309	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	209	209	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	144	200	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	345	59	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	48.167	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2.851	0	0,00
				30.028.942	11,55

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	50.369	1.914.033	0,74
Tritax EuroBox	GB	EUR	577.042	695.336	0,27
Prologis REIT	US	USD	4.077	632.044	0,24
UNITED Group REIT	GB	GBP	29.073	393.516	0,15
Equity Residential REIT	US	USD	4.825	385.466	0,15
Boston Properties REIT	US	USD	2.980	339.932	0,13
Welltower REIT	US	USD	2.895	255.978	0,10
Invitation Homes REIT	US	USD	6.601	255.193	0,10
Life Science REIT	GB	GBP	160.989	196.307	0,08
Simon Property Group REIT	US	USD	1.657	192.320	0,07
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	936	180.238	0,07
Douglas Emmett REIT	US	USD	6.043	173.642	0,07
Jones Lang LaSalle	US	USD	463	98.871	0,04
Gecina REIT	FR	EUR	909	97.836	0,04
Aroundtown	LU	EUR	19.433	93.237	0,04
CapitaLand Investment Singapore	SG	SGD	28.986	83.984	0,03
Goodman Group REIT	AU	AUD	4.702	75.626	0,03
Segro Capital Sml 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	54.252	51.736	0,02
Ascendas India Trust	SG	SGD	58.678	50.663	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	15.253	44.932	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	736.151	26.986	0,01
Land & Houses	TH	THB	100.900	26.678	0,01
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	38.658	26.602	0,01
China Resources Land	HK	HKD	5.565	23.675	0,01
Supalai	TH	THB	36.214	21.954	0,01
Digital Core REIT	SG	USD	22.067	20.816	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	36.716	20.453	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	58.292	20.260	0,01
Link REIT	HK	HKD	2.287	18.798	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.501	16.454	0,01
Land & Houses	TH	THB	37.365	9.879	0,00
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	12.312	8.730	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	259	7.779	0,00
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	6.925	6.605	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.228	5.465	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2.590	4.635	0,00
Sobha	IN	INR	547	4.383	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	59.682	4.161	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	876	4.127	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	821	2.127	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	342	1.026	0,00
Shimao Services Holdings	CN	HKD	398	201	0,00
				6.492.684	2,50

Estado

Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	1.646.774	1.502.822	0,58
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	827.311	761.157	0,29
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	682.034	684.494	0,26
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	506.228	471.313	0,18
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	432.468	433.437	0,17
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	446.497	386.845	0,15
US Treasury 0.250% 15/04/2023**	US	USD	286.074	266.807	0,10
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	295.355	258.742	0,10
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	265.380	238.858	0,09
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	US	USD	227.080	207.753	0,08
UK Treasury 0.375% 22/10/2030	GB	GBP	99.683	105.625	0,04
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	144.562	104.252	0,04
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	129.382	96.557	0,04
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	96.926	87.247	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	98.029	87.080	0,03
Japan 0.10% 20/06/2031	JP	JPY	9.532.376	68.984	0,03
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	55.230	58.609	0,02
Korea 1.50% 10/12/2030	KR	KRW	86.916.312	57.059	0,02
Norway 1.375% 19/08/2030	NO	NOK	615.392	56.252	0,02
Norway 2.00% 26/04/2028	NO	NOK	558.512	54.665	0,02
Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	7.751.902	49.322	0,02
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	83.455	48.485	0,02
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	48.261	42.763	0,02
Germany 0.58% 10/04/2026	DE	EUR	42.417	41.468	0,02
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	56.053	41.096	0,02
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	885.000	36.899	0,01
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	24.737	28.892	0,01
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	57.274	26.490	0,01
Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	34.695.365	25.391	0,01
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	28.578	23.901	0,01
Australia 2.75% 21/11/2029	AU	AUD	35.801	23.635	0,01
UK Treasury 1.50% 22/07/2047	GB	GBP	20.951	22.209	0,01
Canada 1.50% 01/12/2031	CA	CAD	31.610	20.854	0,01
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	477.189	20.431	0,01
Czech Republic Gov't Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	541.714	18.011	0,01
New Zealand 0.50% 15/05/2026	NZ	NZD	28.946	15.777	0,01
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	13.784	13.610	0,01
New Zealand 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	26.373	13.293	0,01
Canada 0.50% 01/12/2030	CA	CAD	19.775	12.096	0,00
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	17.459	10.829	0,00
Poland 0.25% 25/10/2026	PL	PLN	66.253	10.696	0,00
Canada 0.25% 01/04/2024	CA	CAD	13.618	9.666	0,00
Norway 1.25% 17/09/2031	NO	NOK	107.696	9.600	0,00
Canada 2.00% 01/12/2051	CA	CAD	12.038	7.532	0,00
Germany 0.50% 15/02/2025	DE	EUR	6.157	6.170	0,00
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	129.566	5.668	0,00
Indonesia 7.00% 15/05/2027	ID	IDR	71.531.416	4.790	0,00
Sweden Government Bond 1.375% 23/06/2071	SE	SEK	68.146	4.458	0,00
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	6.708	3.940	0,00
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	5.238	2.958	0,00
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	2.242	2.085	0,00
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	1.225	1.191	0,00
Indonesia 7.00% 15/05/2022	ID	IDR	7.512.986	492	0,00
				6.593.256	2,54

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	1.039.229	1.464.892	0,56
Hiel Infrastructure	GB	GBP	692.402	1.461.533	0,56
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	679.871	1.296.438	0,50
International Public Partnerships	GB	GBP	393.338	783.357	0,30
Round Hill Music Royalty	GB	USD	296.151	272.614	0,10
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	162.636	185.806	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	10.681	147.172	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	6.788	145.783	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	111.399	135.506	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	93.440	120.346	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	250.662	43.494	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	363.607	34.299	0,01
				6.091.240	2,34

Fondo de capital variable

BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	131.644	16.755.665	6,44
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	758.878	15.037.131	5,78
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	303.425	3.264.940	1,26
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	2.365	2.733.021	1,05
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	IE	EUR	2.071.713	2.499.200	0,96
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	75	1.018.109	0,39
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	42	731.608	0,28
Helium Fund - Helium Performance	LU	EUR	541	612.277	0,24
Coremont Investment Fund	LU	EUR	4.803	529.024	0,20
Fulcrum Multi Asset Trend Fund	LU	EUR	3.634	375.792	0,14
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	79	724	0,00
				43.557.491	16,75

Pagares vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	20.918	17.521	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	9.320	7.807	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	20	5.299	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.837	4.051	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	1.092	2.020	0,00
JP Morgan (SinoTrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	2.948	1.597	0,00
				38.295	0,01

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	9.054	404.600	0,16
T-Mobile US	US	USD	3.173	380.561	0,15
Netflix	US	USD	1.561	296.219	0,11
Orange	FR	EUR	18.731	211.995	0,08
NOS SGPS	PT	EUR	49.170	197.762	0,08
AT&T	US	USD	10.806	195.654	0,08
Liberty Global	GB	USD	4.651	107.088	0,04
Elisa (A)	FI	EUR	1.907	106.307	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	10.166	103.486	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	5.580	102.676	0,04
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	206.076	62.396	0,02
Telstra	AU	AUD	19.717	53.695	0,02
MTN Group	ZA	ZAR	4.974	50.483	0,02
Softbank	JP	JPY	4.324	47.976	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	2.614	46.610	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	23.011	43.837	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	516.422	34.155	0,01
Roku	US	USD	283	26.684	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Converge ICT Solutions	PH	PHP	45.836	23.996	0,01
Liberty Global (A)	GB	USD	1.014	22.383	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	2.305	21.095	0,01
China Mobile	HK	HKD	3.181	20.089	0,01
Lumen Technologies	US	USD	1.847	18.213	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	415	16.574	0,01
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	10.751	13.555	0,01
Netflix 4.625% 15/05/2029	US	EUR	11.027	11.588	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4.233	11.291	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	15.992	10.975	0,00
LG Uplus	KR	KRW	938	9.881	0,00
Daichikoshio	JP	JPY	364	9.540	0,00
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	11.027	9.311	0,00
NexTone	JP	JPY	423	8.898	0,00
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	8.748	8.604	0,00
HKBN	HK	HKD	5.843	6.473	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	1.195	5.039	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	5.147	4.993	0,00
KT	KR	KRW	185	4.984	0,00
Bushiroad	JP	JPY	322	3.660	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	313	2.829	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	311	1.849	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	1.498	1.627	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	60.666	1.475	0,00
SK Telecom	KR	KRW	18	760	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6	165	0,00
			2.722.031	1,05	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Repsol	ES	EUR	12.145	173.494	0,07
ConocoPhillips 2,40 % 07/03/2025	US	USD	7.278	6.732	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	130	1.185	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	22	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	1.709	0	0,00
			181.411	0,07	

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	9.909	198.474	0,08
Iberdrola	ES	EUR	12.660	139.384	0,05
Enagás	ES	EUR	6.716	138.141	0,05
			475.999	0,18	

Materiales

Grupo México	MX	MXN	37.704	171.130	0,07
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	58.321	55.289	0,02
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	23.686	22.312	0,01
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	14.335	12.831	0,00
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	12.258	10.020	0,00
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	3.859	3.730	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	486	2.692	0,00
Suzano	BR	BRL	263	2.564	0,00
Cemex	MX	MXN	3.793	1.651	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	207	684	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	64	506	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	382	397	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.754	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.547	0	0,00
			283.806	0,11	

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	21.419	526.701	0,20
Ryanair Holdings	IE	EUR	16.066	234.719	0,09
ACS Group	ES	EUR	5.826	143.257	0,06
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	57.315	113.426	0,04
Localiza Rent a Car	BR	BRL	8.372	88.257	0,03
Rumo	BR	BRL	614	2.021	0,00
Array Technologies 1.00% 01/12/2028	US	USD	2.757	1.706	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	359	1.664	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	629	1.658	0,00
Embraer	BR	BRL	135	377	0,00
			1.113.786	0,43	

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	4.740	286.292	0,11
Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	18.011	14.188	0,01
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	14.941	13.174	0,01
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	12.130	10.138	0,00
Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	8.362	7.903	0,00
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	4.411	5.193	0,00
TOTVS	BR	BRL	534	3.386	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	4.043	3.033	0,00
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	4.043	3.033	0,00
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A	US	USD	3.676	2.720	0,00
Cielo	BR	BRL	1.147	779	0,00
Clear Sale	BR	BRL	374	393	0,00
			350.232	0,13	

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	30.176	606.532	0,23
Trip.com Group	CN	HKD	1.038	23.702	0,01
Stellantis NV 1.25% 20/06/2033 EMTN	NL	EUR	21.999	17.422	0,01
Prosus 3.061% 13/07/2031 Reg S	NL	USD	15.162	11.363	0,00
Magallanes 3.638% 15/03/2025 144A	US	USD	11.295	10.573	0,00
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	11.295	9.773	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	12.773	9.731	0,00
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	10.384	9.645	0,00
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	11.394	9.644	0,00
Take-Two Interactive Software 3.30% 28/03/2024	US	USD	7.994	7.554	0,00
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	7.800	6.603	0,00
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	6.201	6.270	0,00
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	6.340	5.083	0,00
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	3.812	3.496	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	279	1.388	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	303	921	0,00
Nemak	MX	MXN	3.299	687	0,00
			740.387	0,28	

Bienes de consumo básico

Ebro Foods	ES	EUR	5.464	92.883	0,04
GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	43.125	41.312	0,02
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	31.267	30.196	0,01
Quang Ngai Sugar	VN	VND	5.550	10.368	0,00
Walmart De Mexico	MX	MXN	2.048	6.982	0,00
JBS	BR	BRL	343	2.559	0,00
BRF	BR	BRL	247	679	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	135	501	0,00
			185.480	0,07	

Asistencia sanitaria

Pharma Mar	ES	EUR	1.489	108.666	0,04
Faes Farma	ES	EUR	25.294	100.418	0,04
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	61.428	56.279	0,02
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	35.176	31.175	0,01
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	17.000	15.863	0,01
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	11.211	10.306	0,00
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	5.282	4.939	0,00
Havpida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	2.664	4.654	0,00
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	5.032	4.283	0,00
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	1.827	1.636	0,00
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	1.470	1.216	0,00
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	1.257	1.075	0,00
			340.510	0,13	

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	2.009	123.924	0,05
Cboe Global Markets	US	USD	865	94.323	0,04
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CN	CNY	470.591	67.004	0,03
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	16.895	59.889	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	18.690	49.058	0,02
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	26.685	25.915	0,01
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	27.016	24.038	0,01
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	18.977	21.259	0,01
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	22.329	20.960	0,01
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	20.190	18.608	0,01
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	19.757	16.563	0,01
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	17.643	16.189	0,01
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	18.433	15.522	0,01
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	17.790	15.268	0,01
JPMorgan Chase 4.08% VRN 26/04/2026	US	USD	15.897	15.079	0,01
UBS Group 1.364% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	17.184	14.649	0,01
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	18.011	14.482	0,01
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	14.030	13.221	0,01
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.967	13.133	0,01
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	16.154	12.800	0,00
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	11.376	11.100	0,00
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	12.365	10.824	0,00
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	11.347	10.359	0,00
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	10.751	10.117	0,00
JPMorgan Chase & Co 2.069% VRN 01/06/2029	US	USD	11.946	9.941	0,00
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	9.880	9.463	0,00
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	11.431	9.306	0,00
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	9.097	8.649	0,00
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	9.189	8.472	0,00
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	8.913	7.965	0,00
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	8.020	7.537	0,00
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	7.186	6.491	0,00
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	7.351	6.167	0,00
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	6.984	5.992	0,00
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2052 144A	US	USD	6.954	5.950	0,00
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	5.348	4.928	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	765	4.900	0,00
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	4.867	4.339	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1.459	4.256	0,00
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	4.819	4.020	0,00
MSCI 3.25% 15/08/2033 144A	US	USD	4.297	3.452	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.363	2.485	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	605	1.845	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	135	890	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	382	751	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	2.249	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	23.262	0	0,00
			812.083	0,31	

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	33.833	32.141	0,01
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	19.830	16.467	0,01
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	10.659	10.279	0,00
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	10.476	9.469	0,00
Equinix 2.90% 18/11/2026	US	USD	2.573	2.309	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Vonovia Finance 5.00% 02/10/2023 144A	NL	USD	2.205	2.127	0,00
				72.792	0,03

Estado

European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	522.856	479.940	0,18
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	857.340	120.547	0,05
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	425.013	60.872	0,02
China 2.94% 17/10/2024	CN	CNY	367.563	53.218	0,02
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	308.459	43.487	0,02
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	154.009	22.340	0,01
China 2.75% 08/08/2022	CN	CNY	154.303	22.100	0,01
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	110.269	16.268	0,01
				818.772	0,31

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.827	19.493	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	3.036	18.482	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.214	12.950	0,00
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	3.987	10.899	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	484	10.755	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	618	10.351	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	726	8.510	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	2.913	7.009	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	8.086	6.773	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	2.104	2.865	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	1.351	2.491	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	385	1.804	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 25/11/2022	CN	USD	308	1.319	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	35	770	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	20	165	0,00
				114.634	0,04

Servicios de comunicación

Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	12.074	10.621	0,00
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	9.189	7.943	0,00
				18.564	0,01

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	57.053	57.125	0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	45.642	45.746	0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	45.642	45.686	0,02
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	45.642	45.681	0,02
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	22.821	22.846	0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	22.821	22.845	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	22.821	22.844	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	22.821	22.844	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	22.821	22.842	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	22.821	22.838	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	22.821	22.836	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	22.821	22.836	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	22.821	22.835	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	22.821	22.833	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	22.821	22.833	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	22.821	22.830	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	22.821	22.830	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	22.821	22.824	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	20.539	20.555	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	15.975	15.983	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	13.693	13.707	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	11.411	11.430	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	11.411	11.430	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	11.411	11.428	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	11.411	11.428	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	11.411	11.428	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	11.411	11.427	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	11.411	11.427	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	11.411	11.427	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	11.411	11.426	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	11.411	11.425	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	11.411	11.425	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	11.411	11.424	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	11.411	11.424	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	11.411	11.423	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	11.411	11.422	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	11.411	11.422	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	11.411	11.421	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	11.411	11.420	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	11.411	11.417	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	11.411	11.417	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	11.411	11.417	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	11.411	11.415	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	11.411	11.413	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	11.411	11.412	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	11.411	11.412	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	11.411	11.412	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	11.411	11.411	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	11.411	11.411	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	9.128	9.133	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	9.128	9.130	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	6.846	6.853	0,00
				909.109	0,35

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores no admitidos a cotización

Materiales

PhosAgro	RU	USD	18	0	0,00
				0	0,00

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	111	18.696	0,01
Updater CDI	US	AUD	261	5.854	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	281	0	0,00
				24.550	0,01

Bienes de consumo discrecional

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	21.870	22.691	0,01
Tuhu Car	KY	USD	1.931	10.335	0,00
				33.026	0,01

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	946	11.743	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	886	1.287	0,00
Chime Biologics	CN	USD	886	347	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.276	0	0,00
				13.377	0,01

Servicios financieros

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	76.943	146.355	0,06
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2052	US	USD	109.350	98.997	0,04
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 01/05/2052	US	USD	73.053	63.320	0,02
Fannie Mae or Freddie Mac 3.00% 01/05/2052	US	USD	52.010	46.565	0,02
Fannie Mae or Freddie Mac 2.00% 01/05/2052	US	USD	43.924	36.802	0,01
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2052	US	USD	34.918	32.449	0,01
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 01/05/2052	US	USD	27.567	25.507	0,01
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	26.648	23.501	0,01
				473.026	0,18

Servicios de comunicación

Netflix 3.625% 15/06/2030 144A	US	EUR	3.768	3.705	0,00
IFLIX*	AU	USD	3.626	366	0,00
				4.071	0,00

Fracciones

2 0,00

Total de inversiones (Coste 228.203.687 EUR)

231.607.696 89,07

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	114.106	114.106	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	114.106	114.106	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	91.285	91.285	0,04
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	61.617	61.617	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	57.053	57.053	0,02
				438.167	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

232.045.863 89,24

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
		Divisa		EUR	

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	3.303.089	39.935	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	18.906	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	842.429	(702)	(0,00)
			39.233	0,02

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
		Divisa		EUR	

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en Colombia Glb 10,375% 20/06/2027	USD	28.302	1.624	0,00
Protección comprada en Brazil 4,25% 20/06/2027	USD	10.200	552	0,00
Protección comprada en Viacomcbs 4,75% 20/06/2026	USD	15.530	106	0,00
Protección comprada en Conocophillips 5,9% 20/06/2022	USD	5.146	(6)	(0,00)
Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	4.778	(8)	(0,00)
Protección comprada en Lincoln National 3,35% 20/12/2025	USD	5.881	(43)	(0,00)
Protección comprada en Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	8.086	(74)	(0,00)
Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	11.027	(77)	(0,00)
Protección comprada en AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	5.881	(80)	(0,00)
Protección comprada en General Motors 4,875% 20/06/2026	USD	8.086	(929)	(0,00)
Protección comprada en iTraxx Xover S37 20/06/2027	EUR	52.378	(1.609)	(0,00)
			(544)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	30,87
Luxemburgo	LU	15,32
Reino Unido	GB	9,80
Irlanda	IE	5,14
Alemania	DE	5,11
Francia	FR	3,57
Japón	JP	3,18
Países Bajos	NL	2,14
Suiza	CH	1,96
China	CN	1,59
Suecia	SE	1,41
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,11
España	ES	1,08
Australia	AU	0,78
Singapur	SG	0,66
Indonesia	ID	0,56
Italia	IT	0,55
Área de Taiwán	TW	0,52
Corea	KR	0,51
Dinamarca	DK	0,46
India	IN	0,42
Tailandia	TH	0,34
Canadá	CA	0,24
Supranacionales	SU	0,18
Finlandia	FI	0,18
México	MX	0,16
Malasia	MY	0,16
Austria	AT	0,14
Filipinas	PH	0,13
Portugal	PT	0,11
Noruega	NO	0,11
Brasil	BR	0,10
Bélgica	BE	0,10
Sudáfrica	ZA	0,09
Argentina	AR	0,06
Nueva Zelanda	NZ	0,06
República Checa	CZ	0,05
Kazajistán	KZ	0,05
Bermudas	BM	0,05
Grecia	GR	0,04
Jordania	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Polonia	PL	0,01
Catar	QA	0,01
Islas Caimán	KY	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		10,77

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Chevron	US	USD	4.010	605.463	0,35
Shell	GB	GBP	20.417	529.080	0,30
Schlumberger	US	USD	10.120	385.780	0,22
Exxon Mobil	US	USD	4.053	333.136	0,19
Total	FR	EUR	5.714	269.833	0,16
Marathon Petroleum	US	USD	3.134	266.138	0,15
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.135	254.241	0,15
Cheniere Energy	US	USD	1.317	173.994	0,10
Baker Hughes	US	USD	5.367	161.804	0,09
John Wood Group	GB	GBP	48.113	128.182	0,07
Shell	GB	EUR	4.926	127.425	0,07
Diamondback Energy	US	USD	850	104.856	0,06
Devon Energy	US	USD	1.666	95.280	0,05
Diversified Energy Co	US	GBP	65.109	93.952	0,05
OMV AG	AT	EUR	1.709	83.903	0,05
PTT Exploration & Production	TH	THB	19.444	81.198	0,05
Santos	AU	AUD	13.864	74.491	0,04
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.398	66.539	0,04
Lundin Energy	SE	SEK	1.604	63.635	0,04
PTT (F)	TH	THB	60.666	62.908	0,04
Inpex	JP	JPY	4.261	48.485	0,03
EQT	US	USD	1.029	39.448	0,02
United Tractors	ID	IDR	18.471	36.668	0,02
Iwatani	JP	JPY	799	30.503	0,02
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	469	8.919	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	17.115	8.562	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	1.568	7.531	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	18.072	5.859	0,00
S-Oil	KR	KRW	60	4.699	0,00
Oil & Natural Gas	IN	INR	1.980	3.932	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	343	2.086	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	3.908	1.785	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	220	1.775	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	727	712	0,00
China Suntien Green Energy	CN	HKD	1.246	671	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	73	322	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	14.247	0	0,00
				4.163.795	2,39
Empresas de servicios públicos					
Greencoat Renewables	IE	EUR	696.587	821.973	0,47
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	342.212	550.942	0,32
NextEra Energy	US	USD	6.736	461.346	0,27
US Solar Fund	GB	USD	501.281	427.664	0,25
Engie	FR	EUR	32.106	363.507	0,21
Exelon	US	USD	7.034	319.363	0,18
Enel	IT	EUR	27.691	172.180	0,10
Hawaiian Electric Industries	US	USD	2.686	106.741	0,06
National Grid	GB	GBP	6.937	98.776	0,06
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.219	81.522	0,05
Rubis	FR	EUR	3.146	80.037	0,05
Dominion Energy	US	USD	996	78.166	0,04
West Holdings	JP	JPY	1.669	63.424	0,04
Nippon Gas	JP	JPY	3.846	52.235	0,03
Sempra Energy	US	USD	311	48.167	0,03
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2.720	22.656	0,01
Cikarang Litrindo	ID	IDR	441.188	19.949	0,01
Mega First	MY	MYR	20.322	16.818	0,01
First Gen	PH	PHP	37.540	15.900	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	2.426	15.503	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	5.435	15.338	0,01
PTC India	IN	INR	11.724	13.388	0,01
Consolidated Edison	US	USD	146	13.024	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	3.918	12.700	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	8.989	10.945	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	7.829	7.337	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.560	7.199	0,00
National Hydroelectric Power	IN	INR	16.599	6.829	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	7.435	6.795	0,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	8.518	6.228	0,00
CESC	IN	INR	5.053	5.362	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.864	3.531	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	145	1.857	0,00
Korea Gas	KR	KRW	45	1.392	0,00
Public Power (Greece)	GR	EUR	102	782	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	182	426	0,00
				3.930.002	2,26
Materiales					
FMC	US	USD	2.589	331.649	0,19
Air Liquide	FR	EUR	1.605	265.355	0,15
Ball	US	USD	2.965	232.346	0,13
CF Industries Holdings	US	USD	2.285	213.992	0,12
ArcelorMittal	LU	EUR	6.338	178.183	0,10
Ecolab	US	USD	1.084	177.909	0,10
First Quantum Minerals	CA	CAD	6.228	173.372	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	2.104	143.199	0,08
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	818	131.334	0,08
BHP Group	AU	AUD	3.909	126.510	0,07
Sika	CH	CHF	381	112.086	0,06
LafargeHolcim	CH	CHF	2.360	110.916	0,06
Fresnillo	MX	GBP	11.784	108.970	0,06
Yara International	NO	NOK	2.059	100.625	0,06
Newmont	US	USD	1.289	90.449	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	2.638	87.167	0,05
Centamin	GB	GBP	78.011	85.198	0,05
NOF	JP	JPY	2.199	79.466	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	591	78.382	0,05
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	31.594	70.305	0,04
Rio Tinto	AU	AUD	574	43.722	0,03
Mineral Resources	AU	AUD	955	37.634	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	726	37.034	0,02
Steel Dynamics	US	USD	442	36.412	0,02
Siam Cement (F)	TH	THB	3.540	36.241	0,02
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	886	36.055	0,02
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	10.513	35.289	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5.144	33.549	0,02
International Flavors & Fragrances	US	USD	275	32.478	0,02
BHP Group	AU	GBP	914	29.712	0,02
Air Water	JP	JPY	2.293	29.220	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	20.945	28.960	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	2.117	28.051	0,02
IGO	AU	AUD	2.951	26.129	0,02
Evolution Mining	AU	AUD	9.490	25.864	0,01
Albemarle	US	USD	130	24.571	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3.680	23.963	0,01
Denka	JP	JPY	855	22.015	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.492	20.557	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	591	18.300	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	13.209	17.690	0,01
Anglo American	GB	ZAR	399	17.119	0,01
Avia Avian	ID	IDR	305.381	16.375	0,01
Victrix	GB	GBP	746	16.265	0,01
Kaneka	JP	JPY	597	15.324	0,01
DIC	JP	JPY	791	14.495	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	444	14.074	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2.823	13.236	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	2.755	12.917	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	18.769	12.883	0,01
Scientex	MY	MYR	13.928	11.566	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	12.791	11.324	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	857	11.217	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	10.577	11.080	0,01
Amrys	US	USD	2.744	9.348	0,01
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	472	9.338	0,01
Taiheiy Cement	JP	JPY	485	7.513	0,00
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	179	7.492	0,00
South32	AU	AUD	2.271	7.313	0,00
C Uyemura	JP	JPY	159	7.044	0,00
POSCO	KR	KRW	31	6.795	0,00
LG Chem	KR	KRW	16	6.426	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	200	5.613	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	61	4.981	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	8.689	4.167	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	1.090	3.696	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2.073	3.524	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	6.953	3.324	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	44	3.186	0,00
Phillips Carbon Black	IN	INR	2.253	3.091	0,00
Kureha	JP	JPY	42	3.068	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	226	2.804	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	1.741	2.668	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	493	2.550	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	237	2.526	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	9.815	2.412	0,00
ADEKA	JP	JPY	123	2.274	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	2.050	2.188	0,00
Champion Iron	AU	AUD	432	2.129	0,00
SH Kelkar	IN	INR	1.107	2.126	0,00
OZ Minerals	AU	AUD	123	2.064	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	8.160	1.869	0,00
Pacific Metals	JP	JPY	66	1.760	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	130	1.279	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	415	1.156	0,00
Anhui Conch Cement	CN	CNY	197	1.125	0,00
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	738	1.036	0,00
Indorama Ventures	TH	THB	800	999	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.181	914	0,00
China Molybdenum	CN	HKD	1.869	893	0,00
Kumho Petrochemical	KR	KRW	6	728	0,00
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	15	454	0,00
China Molybdenum (A)	CN	CNY	400	266	0,00
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	127	233	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	716	155	0,00
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	127	0,00
TSRC	TW	TWD	104	107	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	21	107	0,00
Polyus*	RU	USD	8	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.067	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	48	0	0,00
				3.831.602	2,20
Empresas industriales					
RELX	GB	GBP	19.577	558.669	0,32
Howmet Aerospace	US	USD	12.262	406.449	0,23
RELX	GB	EUR	13.410	381.641	0,22
Woodward	US	USD	3.403	367.193	0,21
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.392	327.638	0,19
TransUnion	US	USD	3.494	296.868	0,17
Experian	IE	GBP	8.488	282.618	0,16

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Rentokil Initial	GB	GBP	42.602	279.427	0,16
Siemens	DE	EUR	2.332	274.696	0,16
Wizz Air Holdings	CH	GBP	7.166	271.326	0,16
Union Pacific	US	USD	1.196	269.508	0,15
Sandvik	SE	SEK	11.859	216.005	0,12
Hitachi	JP	JPY	4.754	214.745	0,12
Bunzl	GB	GBP	5.657	209.335	0,12
Elis	FR	EUR	14.247	195.897	0,11
Assa Abloy (B)	SE	SEK	7.757	188.397	0,11
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	366.864	181.564	0,10
Norfolk Southern	US	USD	721	179.775	0,10
HomeServe	GB	GBP	15.124	177.290	0,10
CSX	US	USD	4.901	161.522	0,09
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	181.146	160.940	0,09
Parker-Hannifin	US	USD	607	160.137	0,09
Brenntag	DE	EUR	2.151	159.072	0,09
Teleperformance	FR	EUR	463	158.678	0,09
United Parcel Service	US	USD	871	151.605	0,09
IMCD	NL	EUR	963	147.047	0,08
Toro	US	USD	1.769	137.023	0,08
ITOCHU	JP	JPY	4.698	135.621	0,08
Equifax	US	USD	680	132.824	0,08
Ferguson	GB	GBP	1.094	132.260	0,08
CoStar Group	US	USD	2.104	129.937	0,07
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	344.460	125.701	0,07
FedEx	US	USD	651	125.306	0,07
MISUMI Group	JP	JPY	5.100	123.405	0,07
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2.067	116.409	0,07
DCC	IE	GBP	1.577	114.273	0,07
SKF	SE	SEK	7.139	112.150	0,06
Bilfinger	DE	EUR	2.726	105.374	0,06
Airbus	FR	EUR	966	101.991	0,06
Recruit Holdings	JP	JPY	2.883	101.481	0,06
Bouygues	FR	EUR	3.051	100.228	0,06
Volvo (B)	SE	SEK	6.270	96.129	0,06
ITT	US	USD	1.388	94.955	0,05
Alllegion	IE	USD	797	88.309	0,05
Randstad	NL	EUR	1.704	86.675	0,05
Semperit Holdings	AT	EUR	3.740	86.390	0,05
Heijmans	NL	EUR	6.475	84.698	0,05
Signify	NL	EUR	2.067	83.938	0,05
Generac Holdings	US	USD	383	83.862	0,05
Advanced Drainage Systems	US	USD	838	83.725	0,05
Latour Investment (B)	SE	SEK	3.225	82.090	0,05
Skanska (B)	SE	SEK	4.420	81.064	0,05
Danielli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	3.859	78.540	0,05
Peab	SE	SEK	8.398	76.826	0,04
Hochtief	DE	EUR	1.297	75.430	0,04
Armstrong World Industries	US	USD	902	74.687	0,04
Cummins	US	USD	383	70.375	0,04
Technicon Industries	HK	HKD	5.455	69.866	0,04
Mitsubishi Electric	JP	JPY	6.936	69.682	0,04
Central Japan Railway	JP	JPY	552	66.472	0,04
Legrand	FR	EUR	716	60.650	0,03
Uber Technologies	US	USD	1.923	59.023	0,03
Daikin Industries	JP	JPY	381	56.436	0,03
Secom	JP	JPY	829	55.760	0,03
Hitachi Transport System	JP	JPY	831	52.107	0,03
BOC Aviation	SG	HKD	6.844	51.224	0,03
Kyushu Railway Co	JP	JPY	2.507	47.109	0,03
Plug Power	US	USD	2.142	45.188	0,03
THK	JP	JPY	2.262	43.779	0,03
JGC	JP	JPY	3.938	42.554	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	10.527	41.256	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	593.867	40.464	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	14.252	40.044	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	1.192	38.263	0,02
Ayala	PH	PHP	2.718	36.443	0,02
AMETEK	US	USD	290	35.292	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	14.131	33.995	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	7.182	33.741	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	1.912	32.009	0,02
Toyota Tsusho	JP	JPY	897	31.081	0,02
UT Group	JP	JPY	1.355	29.581	0,02
AGC	JP	JPY	758	27.307	0,02
XPO Logistics	US	USD	474	24.913	0,01
3M	US	USD	168	23.276	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	12.336	22.756	0,01
Makita	JP	JPY	747	21.357	0,01
Rakusl	JP	JPY	1.041	21.101	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1.255	20.561	0,01
East Japan Railway	JP	JPY	410	20.500	0,01
Industries of Qatar	QA	QAR	3.769	18.472	0,01
Miura	JP	JPY	910	18.344	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	1.055	16.660	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	52.268	15.092	0,01
Hazama Ando	JP	JPY	2.247	14.901	0,01
Nabtesco	JP	JPY	647	14.324	0,01
CKD	JP	JPY	1.112	13.981	0,01
Downer EDI	AU	AUD	3.653	13.643	0,01
Nippon Express Holdings	JP	JPY	226	12.702	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	1.933	12.230	0,01
KEI Industries	IN	INR	783	11.697	0,01
Gemadep	VN	VND	5.005	11.253	0,01
Visional	JP	JPY	210	11.238	0,01
Owens Corning	US	USD	126	11.065	0,01
Ushio	JP	JPY	860	10.777	0,01
Qingdao Port International	CN	HKD	22.428	10.741	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	1.649	10.433	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	15.206	10.252	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	4.641	9.998	0,01
AO Smith	US	USD	174	9.733	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	230.407	9.222	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	27.841	9.148	0,01
Techno Smart	JP	JPY	854	8.575	0,00
Management Solutions	JP	JPY	248	8.557	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	1.840	8.432	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	13.313	8.299	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	3.378	8.128	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.452	8.050	0,00
Business Online	TH	THB	22.548	7.734	0,00
DL E&C	KR	KRW	170	7.690	0,00
Komatsu	JP	JPY	358	7.617	0,00
Takuma	JP	JPY	696	7.490	0,00
Central Glass	JP	JPY	416	7.342	0,00
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	562	7.251	0,00
Frencen Group	MY	SGD	7.396	7.221	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	1.007	7.120	0,00
Mirait Holdings	JP	JPY	531	7.114	0,00
NSK	JP	JPY	1.336	7.112	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	2.519	6.885	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	6.642	6.650	0,00
Toyo Engineering	JP	JPY	1.470	6.604	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	441	6.496	0,00
Cebu Air	PH	PHP	7.550	6.053	0,00
Pilot	PH	PHP	7.390	5.924	0,00
Samsung C&T	JP	JPY	139	5.412	0,00
China Railway Group (H)	KR	KRW	59	5.096	0,00
Circulation	CN	HKD	7.643	5.086	0,00
Weichai Power (H)	JP	JPY	233	4.297	0,00
JTOWER	CN	HKD	3.192	4.241	0,00
SIS	JP	JPY	87	3.962	0,00
China Lesso Group Holdings	IN	INR	608	3.821	0,00
Acter Group	CN	HKD	3.013	3.598	0,00
Grab Holdings	TW	TWD	542	3.482	0,00
Sime Darby	SG	USD	1.134	3.240	0,00
Koentec	MY	MYR	6.178	3.147	0,00
Namuna Shipbuilding	KR	KRW	477	3.016	0,00
Manpowergroup Greater China	JP	JPY	1.079	2.792	0,00
NARI Technology (A)	CN	HKD	2.592	2.767	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	CNY	600	2.752	0,00
Cardig Aero Services	CN	USD	98	2.628	0,00
Contemporary Amperex Technology	ID	IDR	92.401	2.139	0,00
China Railway Group	CN	CNY	34	1.965	0,00
TK Group Holdings	CN	CNY	1.719	1.737	0,00
Credit Bureau Asia	CN	HKD	4.681	1.273	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	SG	SGD	1.617	1.177	0,00
CITIC	CN	HKD	2.207	1.095	0,00
Contemporary Amperex Technology	CN	HKD	935	922	0,00
China State Construction International Holdings	CN	CNY	16	907	0,00
Air China (H)	HK	HKD	727	893	0,00
China Southern Airlines	CN	HKD	1.142	735	0,00
Shibaura Machine	CN	CNY	784	728	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	JP	JPY	32	726	0,00
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	256	698	0,00
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	CNY	218	590	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	603	513	0,00
GT Capital Holdings	HK	HKD	831	443	0,00
Ming Yang Smart Energy Group	PH	PHP	46	419	0,00
Malaysia Airports Holdings	CN	CNY	114	360	0,00
Zhejiang Hangke Techno	MY	MYR	208	310	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	24	151	0,00
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	187	122	0,00
			36	76	0,00
			11.309.256	6,50	
Tecnologías de la información					
Apple	US	USD	26.102	4.001.161	2,30
Microsoft	US	USD	12.773	3.443.881	1,98
Alphabet (A)	US	USD	551	1.219.033	0,70
Alphabet	US	USD	428	954.336	0,55
SAP	DE	EUR	8.364	816.011	0,47
Nvidia	US	USD	4.307	790.412	0,45
MasterCard	US	USD	1.942	679.192	0,39
Facebook (A)	US	USD	3.359	657.042	0,38
Sage Group	GB	GBP	74.288	653.281	0,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	28.591	496.215	0,29
Infineon Technologies	DE	EUR	17.908	491.582	0,28
Capgemini	FR	EUR	2.449	480.169	0,28
Salesforce.com	US	USD	2.559	442.088	0,25
Roper Technologies	US	USD	971	433.272	0,25
Samsung Electronics	KR	KRW	8.315	422.641	0,24
Intel	US	USD	9.638	406.557	0,23
Auto Trader Group	GB	GBP	43.533	329.556	0,19
Tencent Holdings	CN	HKD	7.319	328.429	0,19
Qualcomm	US	USD	2.152	294.085	0,17
Advanced Micro Devices	US	USD	3.397	284.793	0,16
Adobe	US	USD	733	280.919	0,16
Square (A)	US	USD	2.720	270.549	0,16
Fidelity National Information Services	US	USD	2.781	267.733	0,15
NXP Semiconductors	NL	USD	1.477	245.673	0,14
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	31.095	238.745	0,14
ServiceNow	US	USD	494	230.096	0,13
Edenred	FR	EUR	4.757	228.548	0,13
CDW	US	USD	1.383	219.510	0,13
Accenture	IE	USD	751	219.037	0,13
Worldline (France)	FR	EUR	5.762	218.081	0,13
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2.731	213.485	0,12
International Business Machines	US	USD	1.442	183.437	0,11

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Micron Technology	US	USD	2.436	162.074	0,09	RS Technologies	JP	JPY	181	8.110	0,00
Alten	FR	EUR	1.253	162.040	0,09	Elite Material	TW	TWD	1.125	8.007	0,00
Marvell Technology	US	USD	2.776	158.709	0,09	SHIFT	JP	JPY	43	7.930	0,00
SK Hynix	KR	KRW	1.834	154.483	0,09	ASM Pacific Technology	HK	HKD	785	7.554	0,00
Workday (A)	US	USD	753	152.461	0,09	Advantech	TW	TWD	629	7.453	0,00
TE Connectivity	US	USD	1.262	152.248	0,09	Kuaishou Technology	CN	HKD	942	7.441	0,00
MediaTek	TW	TWD	5.636	149.764	0,09	Plaid	JP	JPY	762	6.711	0,00
Fiserv	US	USD	1.550	148.917	0,09	VS Industry	MY	MYR	30.916	6.702	0,00
SUSE	DE	EUR	4.689	145.655	0,08	Shinko Electric Industries	JP	JPY	149	6.277	0,00
Applied Materials	US	USD	1.242	134.252	0,08	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.817	5.949	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	959	133.498	0,08	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	206	5.719	0,00
Nexi	IT	EUR	13.339	125.679	0,07	Hennge KK	JP	JPY	714	5.526	0,00
Infosys	IN	INR	6.406	124.243	0,07	Digital Garage	JP	JPY	172	5.489	0,00
VMware	US	USD	1.179	123.522	0,07	SKP Resources	MY	MYR	15.442	5.029	0,00
VeriSign	US	USD	690	118.949	0,07	Redington India	IN	INR	2.543	4.817	0,00
Broadcom	US	USD	220	118.460	0,07	SUNeVision Holdings	HK	HKD	6.052	4.773	0,00
Scout24	DE	EUR	1.901	115.183	0,07	D&O Green Technologies	MY	MYR	5.307	4.512	0,00
Temenos	CH	CHF	1.184	114.807	0,07	Simplex Holdings	JP	JPY	346	4.422	0,00
Zendesk	US	USD	939	111.049	0,06	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.178	3.994	0,00
Corning	US	USD	3.154	108.333	0,06	Nippon Systemware	JP	JPY	232	3.964	0,00
Envestnet	US	USD	1.396	106.042	0,06	E Ink Holdings	TW	TWD	712	3.939	0,00
Z Holdings	JP	JPY	27.167	102.882	0,06	Yappli	JP	JPY	312	3.878	0,00
Juniper Networks	US	USD	3.327	102.416	0,06	Mitac Technology	TW	TWD	2.603	3.854	0,00
Genpact	US	USD	2.520	97.786	0,06	Silergy	CN	TWD	44	3.792	0,00
Aveva Group	GB	GBP	3.737	96.942	0,06	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	269	3.767	0,00
Shimadzu	JP	JPY	3.066	96.786	0,06	Delta Electronics	TW	TWD	467	3.739	0,00
Computacenter	GB	GBP	2.946	94.075	0,05	Innodisk	TW	TWD	546	3.569	0,00
Oracle	US	USD	1.300	92.670	0,05	Kakao	KR	KRW	51	3.429	0,00
Logitech International	CH	CHF	1.460	91.820	0,05	Wiwynn	TW	TWD	97	3.179	0,00
Cognex	US	USD	1.384	91.029	0,05	Renesas Electronics	JP	JPY	277	2.878	0,00
Ordina	NL	EUR	20.253	88.808	0,05	KoMiCo	KR	KRW	70	2.866	0,00
F5 Networks	US	USD	526	86.125	0,05	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	1.188	2.825	0,00
Programas informáticos	DE	EUR	2.900	85.656	0,05	Samsung SDI	KR	KRW	6	2.781	0,00
S&T	AT	EUR	5.131	83.123	0,05	Hinduja Global Solutions	IN	INR	209	2.647	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.352	83.091	0,05	Tech Mahindra	IN	INR	155	2.422	0,00
Siltronic	DE	EUR	908	81.444	0,05	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	247	2.376	0,00
Pegasystems	US	USD	1.115	80.982	0,05	SiteMinder	AU	AUD	743	2.362	0,00
Ping Identity Holding	US	USD	3.174	80.630	0,05	GL Sciences	JP	JPY	114	2.062	0,00
MongoDB	US	USD	216	76.215	0,04	Lenovo Group	CN	HKD	2.181	2.024	0,00
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	68.593	76.074	0,04	Richwave Technology	TW	TWD	285	1.841	0,00
TDK	JP	JPY	2.525	75.467	0,04	Tongdao Liepin Group	CN	HKD	982	1.729	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	817	68.798	0,04	Unimicron Technology	TW	TWD	208	1.411	0,00
Esprinet	IT	EUR	7.483	66.334	0,04	Chenbro Micom	TW	TWD	544	1.176	0,00
Dip	JP	JPY	2.062	65.094	0,04	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	117	1.131	0,00
Western Digital	US	USD	1.256	63.822	0,04	Chicony Electronics	TW	TWD	415	1.101	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.104	63.269	0,04	TravelSky Technology	CN	HKD	623	897	0,00
Datadog	US	USD	510	61.707	0,04	Weimob	CN	HKD	1.246	708	0,00
Flex	US	USD	3.805	61.345	0,04	Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	52	668	0,00
Nomura Research Institute	JP	JPY	2.044	55.807	0,03	Tripod Technology	TW	TWD	156	620	0,00
Rohm	JP	JPY	814	55.177	0,03	Chroma ATE	TW	TWD	104	553	0,00
SolarEdge Technologies	IL	USD	224	54.448	0,03	Safie	JP	JPY	60	479	0,00
Entegris	US	USD	483	52.112	0,03	Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	26	460	0,00
Azbil	JP	JPY	1.665	48.848	0,03	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	21	445	0,00
Lumentum Holdings	US	USD	611	48.058	0,03	Maxscend Microelectronics	CN	CNY	16	411	0,00
GoDaddy	US	USD	601	46.878	0,03	Wingtech Technology	CN	CNY	42	389	0,00
Ciena	US	USD	810	43.552	0,03	21Vianet Group ADR	CN	USD	42	249	0,00
Atlassian	AU	USD	183	41.064	0,02	Bengo4.com	JP	JPY	5	135	0,00
Sansan	JP	JPY	4.248	39.898	0,02	Yandex*	RU	USD	46	0	0,00
ZipRecruiter	US	USD	1.763	39.025	0,02						
Nutanix (A)	US	USD	1.593	38.995	0,02						
Dynatrace	US	USD	977	36.866	0,02						
NAVER	KR	KRW	170	36.495	0,02						
Elastic	US	USD	480	36.383	0,02						
Justsystems	JP	JPY	815	34.248	0,02						
PagerDuty	US	USD	1.169	32.802	0,02						
Global Payments	US	USD	240	32.024	0,02						
Fujitsu	JP	JPY	202	28.961	0,02						
Obic	JP	JPY	203	28.858	0,02						
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	618	26.697	0,02						
Riken Keiki	JP	JPY	862	26.195	0,02						
Inari Amertron	MY	MYR	36.013	22.146	0,01						
NEC	JP	JPY	584	21.795	0,01						
Infosys ADR	IN	USD	1.145	21.784	0,01						
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	485	21.731	0,01						
Concentrix	US	USD	141	21.580	0,01						
ON Semiconductor	US	USD	411	20.967	0,01						
AEM Holdings	SG	SGD	6.330	20.820	0,01						
Keyence	JP	JPY	52	20.393	0,01						
FPT	VN	VND	4.606	19.985	0,01						
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.248	19.186	0,01						
DocuSign	US	USD	224	18.040	0,01						
Autohome ADR (A)	CN	USD	637	17.803	0,01						
SEEK	AU	AUD	914	17.346	0,01						
Ulvac	JP	JPY	453	17.254	0,01						
TDCX ADR	SG	USD	1.302	16.884	0,01						
Metrodata Electronics	ID	IDR	351.095	16.428	0,01						
m-up Holdings	JP	JPY	2.004	15.276	0,01						
gitfee	JP	JPY	1.776	13.667	0,01						
Shibaura Electronics	JP	JPY	308	13.630	0,01						
Taiwan Union Technology	TW	TWD	5.463	13.489	0,01						
Fabrinet	TH	USD	126	12.161	0,01						
Powertech Technology	TW	TWD	3.944	11.830	0,01						
UMS Holdings	SG	SGD	12.936	10.597	0,01						
Argo Graphics	JP	JPY	458	10.428	0,01						
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2.441	10.401	0,01						
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	110	9.937	0,01						
Affirm Holdings	US	USD	331	9.736	0,01						
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	7.596	9.509	0,01						
SEMITEC	JP	JPY	184	8.805	0,01						
Visera Technologies	TW	TWD	632	8.283	0,00						

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	733	1.760.427	1,01
Tesla	US	USD	1.307	1.130.353	0,65
Home Depot	US	USD	2.299	669.259	0,38
Publicis Groupe	FR	EUR	9.626	554.270	0,32
Prosus	NL	EUR	10.053	468.363	0,27
Lowe's Cos	US	USD	1.908	365.283	0,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	559	346.227	0,20
Dollar General	US	USD	1.297	295.957	0,17
Comcast	US	USD	6.952	264.940	0,15
Puma	DE	EUR	3.712	262.385	0,15
Nike	US	USD	3.609	259.547	0,15
Starbucks	US	USD	1.964	236.175	0,14
Burberry Group	GB	GBP	10.652	202.101	0,12
Booking Holdings	US	USD	90	193.625	0,11
Alibaba Group Holding	CN	HKD	15.669	186.531	0,11
Kingfisher	GB	GBP	58.808	177.645	0,10
The Interpublic Group of Companies	US	USD	5.356	169.308	0,10
Sea ADR	SG	USD	2.004	169.018	0,10
Denso	JP	JPY	2.847	168.727	0,10
Lululemon Athletica	CA	USD	444	154.076	0,09
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	5.810	152.794	0,09
Sony	JP	JPY	1.786	148.687	0,09
Marriott International (A)	US	USD	837	144.427	0,08
Persimmon	GB	GBP	5.622	140.797	0,08
Aptiv	IE	USD	1.346	138.659	0,08
Meituan (B)	CN	HKD	6.116	123.820	0,07
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	1.048	118.134	0,07
Kering	FR	EUR	228	116.979	0,07
MercadoLibre	AR	USD	120	116.220	0,07
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	17.536	110.465	0,06
Entain	GB	GBP	5.872	106.337	0,06
McDonald's	US	USD	439	104.770	0,06
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	117.293	102.866	0,06
Informa	GB	GBP	14.446	98.990	0,06
JD.com (A)	CN	HKD	3.199	95.907	0,06
Dollar Tree	US	USD	600	93.966	0,05
News Corp	US	USD	4.770	92.397	0,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	959	91.530	0,05

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	% PN
Li Ning	CN	HKD	10.920	81.795	0,05	Bilibili ADR	CN	USD	251	6.028	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	58	81.162	0,05	Fast Food Indonesia	ID	IDR	91.433	5.770	0,00
Bellway	GB	GBP	2.782	80.875	0,05	Proto	JP	JPY	697	5.247	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.303	80.340	0,05	Nien Made Enterprise	TW	TWD	457	4.602	0,00
DR Horton	US	USD	1.137	77.255	0,04	Airtrip	JP	JPY	192	4.549	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	1.067	76.122	0,04	Yum China Holdings	CN	USD	100	4.007	0,00
Electrolux	SE	SEK	5.197	76.048	0,04	Neusoft Education Technology	CN	HKD	8.660	3.812	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13.877	75.775	0,04	Yonex	JP	JPY	563	3.528	0,00
Airbnb	US	USD	500	75.737	0,04	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	17.170	3.513	0,00
Autoliv	SE	USD	1.058	75.646	0,04	Teejay Lanka	LK	LKR	32.652	3.413	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	7.301	75.583	0,04	Texhong Textile Group	HK	HKD	2.737	3.140	0,00
Yamaha	JP	JPY	2.038	75.028	0,04	Krafton	KR	KRW	16	3.042	0,00
Redrow	GB	GBP	11.909	74.988	0,04	Pinduoduo ADR	CN	USD	61	2.575	0,00
Darden Restaurants	US	USD	573	73.113	0,04	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	110	2.437	0,00
Oriental Land	JP	JPY	486	70.547	0,04	Creema	JP	JPY	452	2.414	0,00
Unieuro	IT	EUR	4.406	70.446	0,04	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	91	2.386	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	5.354	69.659	0,04	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	3.542	2.327	0,00
NVR	US	USD	15	65.899	0,04	Astra Otoparts	ID	IDR	28.950	2.175	0,00
NetEase	CN	HKD	3.384	62.616	0,04	Foschini Group	ZA	ZAR	245	2.050	0,00
Activision Blizzard	US	USD	855	61.863	0,04	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.129	1.910	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	3.743	61.740	0,04	China Xinhua Education Group	CN	HKD	10.968	1.898	0,00
Installed Building Products	US	USD	747	58.657	0,03	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	849	1.849	0,00
JD.com ADR	CN	USD	976	58.555	0,03	Home Product Center	TH	THB	4.039	1.674	0,00
Tempur Pedic International	US	USD	2.028	54.762	0,03	Tianheng Power International	CN	HKD	2.080	1.650	0,00
Bonava	SE	SEK	11.678	54.350	0,03	Xpeng ADR	CN	USD	57	1.372	0,00
Open House	JP	JPY	1.464	54.232	0,03	Maoyan Entertainment	CN	HKD	1.600	1.205	0,00
Service Corp International	US	USD	801	50.765	0,03	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	421	1.174	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	4.480	49.286	0,03	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.661	1.154	0,00
Liberty Media Group (C)	US	USD	809	48.751	0,03	Eurocharm Holdings	TW	TWD	217	1.054	0,00
Faurecia	FR	EUR	2.305	48.566	0,03	NCSoft	KR	KRW	3	953	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	5.790	47.496	0,03	JD Health International	CN	HKD	148	889	0,00
Trip.com Group ADR	CN	USD	1.994	46.360	0,03	Kingsoft	CN	HKD	291	836	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.857	42.027	0,02	Oppein Home Group	CN	CNY	44	741	0,00
Las Vegas Sands	US	USD	1.086	37.922	0,02	Coway	KR	KRW	12	664	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	4.264	37.115	0,02	Midea Group	CN	CNY	80	653	0,00
Rinnai	JP	JPY	598	36.709	0,02	Haier Smart Home	CN	CNY	177	651	0,00
Toyot Tire & Rubber	JP	JPY	3.266	36.131	0,02	FreakOut Holdings	JP	JPY	38	595	0,00
PVH	US	USD	494	35.082	0,02	Perfect World	CN	CNY	270	569	0,00
NetEase ADR	CN	USD	360	33.244	0,02	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	415	561	0,00
Liberty Sirius Group (C)	US	USD	821	32.986	0,02	Experience	AU	AUD	2.449	541	0,00
Tapestry	US	USD	925	29.606	0,02	Genting Malaysia	MY	MYR	732	485	0,00
Kadokawa	JP	JPY	1.210	29.192	0,02	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	6.952	475	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	1.169	29.111	0,02	oOhlmedia	AU	AUD	407	428	0,00
Naspers	ZA	ZAR	300	29.023	0,02	Great Wall Motor	CN	CNY	42	147	0,00
Genting (MYS)	MY	MYR	27.900	28.112	0,02	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	133	142	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	73.883	27.417	0,02	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	1.712	52	0,00
ABC-Mart	JP	JPY	670	26.576	0,02	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	222.897	0	0,00
Coupang	KR	USD	1.982	25.165	0,01					13.587.045	7,81
Bath & Body Works	US	USD	473	24.189	0,01						
Pop Mart International Group	CN	HKD	5.444	23.612	0,01						
Round One	JP	JPY	2.165	23.200	0,01						
TDJ	US	USD	374	22.049	0,01						
Burlington Stores	US	USD	110	21.609	0,01						
Cardlytics	US	USD	636	21.566	0,01						
Dream International	HK	HKD	67.633	21.276	0,01						
Subaru	JP	JPY	1.347	19.573	0,01						
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	10.488	18.990	0,01						
Central Automotive Products	JP	JPY	1.169	17.957	0,01						
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	42.306	17.719	0,01						
Bridgestone	JP	JPY	487	17.088	0,01						
PWR Holdings	AU	AUD	2.453	16.820	0,01						
Focus Media Information Technology	CN	CNY	20.064	16.806	0,01						
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	7.965	16.799	0,01						
Lovisa Holdings	AU	AUD	1.500	16.603	0,01						
Nojima	JP	JPY	860	16.563	0,01						
Capcom	JP	JPY	618	15.641	0,01						
Aiya	BR	USD	1.079	15.570	0,01						
Fast Retailing	JP	JPY	34	15.103	0,01						
Xingda International Holdings	CN	HKD	83.909	14.341	0,01						
Papa John's International	US	USD	163	14.297	0,01						
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	3.071	13.707	0,01						
Selamat Sempurna	ID	IDR	133.974	13.704	0,01						
DeNA	JP	JPY	981	13.612	0,01						
Malibu Boats	US	USD	274	13.333	0,01						
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	14.704	12.994	0,01						
Oppein Home Group	CN	CNY	774	12.977	0,01						
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	12.302	12.973	0,01						
Bilibili	CN	HKD	539	12.900	0,01						
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	15.359	12.785	0,01						
Hyundai Motor	KR	KRW	92	12.772	0,01						
Resortrust	JP	JPY	773	12.490	0,01						
Star Entertainment Group	AU	AUD	5.775	12.311	0,01						
Kohl's	US	USD	214	12.041	0,01						
Krispy Kreme	US	USD	877	11.244	0,01						
Zynga	US	USD	1.396	11.068	0,01						
Pool	US	USD	27	10.759	0,01						
Koshidaka Holdings	JP	JPY	1.808	10.378	0,01						
Plan B Media	TH	THB	47.709	10.364	0,01						
Tokyo Base	JP	JPY	4.223	10.319	0,01						
Wilcon Depot	PH	PHP	20.148	10.255	0,01						
Liberty Sirius Group (A)	US	USD	255	10.216	0,01						
Koito Manufacturing	JP	JPY	276	9.763	0,01						
Sumitomo Forestry	JP	JPY	628	9.263	0,01						
Texwinca Holdings	HK	HKD	54.324	8.912	0,01						
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	43.210	8.711	0,01						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	370	8.227	0,00						
Maruti Suzuki India	IN	INR	80	7.621	0,00						
MR DIY Group (M)	MY	MYR	9.757	7.457	0,00						
Shine Justice	AU	AUD	9.352	7.243	0,00						
Eicher Motors	IN	INR	201	6.541	0,00						

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	20.008	799.817	0,46
PepsiCo	US	USD	4.821	797.305	0,46
Coca-Cola	US	USD	12.026	743.669	0,43
Procter & Gamble	US	USD	3.537	542.523	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	18.677	524.642	0,30
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	6.456	480.395	0,28
Nestle	CH	CHF	3.620	445.226	0,26
Unilever	GB	GBP	9.924	440.129	0,25
Associated British Foods	GB	GBP	22.375	428.663	0,25
Swedish Match	SE	SEK	52.954	402.934	0,23
Walmart	US	USD	2.564	374.914	0,22
Tesco	GB	GBP	98.516	319.561	0,18
China Mengniu Dairy	HK	HKD	56.008	287.770	0,17
Bunge	US	USD	2.187	241.441	0,14
Unilever	GB	EUR	5.426	240.218	0,14
Coca-Cola HBC	CH	GBP	9.993	195.135	0,11
Costco Wholesale	US	USD	355	185.287	0,11
Beiersdorf	DE	EUR	1.917	183.674	0,11
JDE Peet's	NL	EUR	5.584	156.342	0,09
General Mills	US	USD	2.157	145.977	0,08
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	397	104.548	0,06
Danone	FR	EUR	1.748	100.765	0,06
AAK	SE	SEK	6.060	100.468	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	3.913	97.345	0,06
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	364	95.879	0,06
CP ALL (F)	TH	THB	49.124	88.291	0,05
Darling Ingredients	US	USD	1.135	81.118	0,05
Mondelez International	US	USD	1.286	79.437	0,05
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.882	79.005	0,05
Essity	SE	SEK	2.983	75.339	0,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.437	69.962	0,04
Tate & Lyle	GB	GBP	7.165	66.391	0,04
Ingredion	US	USD	793	64.788	0,04
Sysco	US	USD	771	63.785	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.764	63.533	0,04
Sonae SGPS	PT	EUR	57.430	59.096	0,03
Shiseido	JP	JPY	1.292	58.726	0,03
Colruyt	BE	EUR	1.662	58.049	0,03
Schouw	DK	DKK	784	57.032	0,03
Wilmar International	SG	SGD	18.027	54.829	0,03
Coles Group	AU	AUD	4.207	53.002	0,03
Kao	JP	JPY	1.249	47.962	0,03
ForFarmers	NL	EUR	14.032	41.183	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	198	39.089	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	702	34.626	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	83.072	34.328	0,02
Ain Holdings	JP	JPY	771	33.033	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	1.242	32.176	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	13.385	31.815	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bid	ZA	ZAR	1.580	31.419	0,02	Astellas Pharma	JP	JPY	7.509	109.077	0,06
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	6.601	27.906	0,02	ResMed	US	USD	523	102.327	0,06
Japfa	SG	SGD	66.247	27.458	0,02	Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.578	102.287	0,06
Kotobuki Spirits	JP	JPY	526	26.570	0,02	Horizon Therapeutics	US	USD	1.028	98.280	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	2.126	24.910	0,01	Tecan Group	CH	CHF	331	95.552	0,05
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	374	23.693	0,01	Gerresheimer	DE	EUR	1.388	92.273	0,05
First Resources	SG	SGD	16.002	23.276	0,01	Synlab	DE	EUR	6.270	88.969	0,05
Treasury Wine Estates	AU	AUD	2.750	20.891	0,01	Avantor	US	USD	2.852	87.327	0,05
Nongfu Spring	CN	HKD	3.845	19.408	0,01	Charles River Laboratories International	US	USD	358	85.768	0,05
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	500	19.240	0,01	Insulet	US	USD	364	83.617	0,05
Blackmores	AU	AUD	380	18.522	0,01	Dexcom	US	USD	207	83.180	0,05
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	3.264	16.848	0,01	Straumann Holdings	CH	CHF	681	77.463	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	558	15.809	0,01	Grifols ADR	ES	USD	7.414	76.972	0,04
Thai Beverage	TH	SGD	32.338	15.184	0,01	HCA Healthcare	US	USD	355	74.142	0,04
Osotspa	TH	THB	14.951	14.466	0,01	Chemometec	DK	DKK	677	73.519	0,04
President Chain Store	TW	TWD	1.616	14.213	0,01	Orion	FI	EUR	1.924	72.017	0,04
Hershey	US	USD	61	13.166	0,01	Fresenius SE & Co	DE	EUR	2.040	68.968	0,04
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	204.513	12.585	0,01	Ambea	SE	SEK	13.643	66.204	0,04
WH Group	HK	HKD	18.388	12.080	0,01	Eisai	JP	JPY	1.575	65.574	0,04
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	42.283	11.309	0,01	Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	2.907	65.306	0,04
Asian Sea Corp	TH	THB	24.300	11.155	0,01	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	83.007	59.135	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	21.851	10.924	0,01	Elektro	SE	SEK	7.343	47.421	0,03
RFM	PH	PHP	135.921	10.427	0,01	Novartis	CH	CHF	557	47.047	0,03
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	116.299	9.875	0,01	Align Technology	US	USD	146	42.299	0,02
China Foods	HK	HKD	28.917	9.832	0,01	Medikaloka Hermina	ID	IDR	393.992	36.214	0,02
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	301	9.504	0,01	Chularat Hospital	TH	THB	264.755	28.589	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	312	9.048	0,01	Ramsay Health Care	AU	AUD	429	23.424	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	8.469	8.897	0,01	Rajthanee Hospital	TH	THB	24.237	22.469	0,01
Synlait Milk	NZ	AUD	4.124	8.770	0,01	Pro Medicus	AU	AUD	687	21.826	0,01
Hindustan Unilever	IN	INR	300	8.306	0,00	Cochlear	AU	AUD	127	19.792	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.183	7.926	0,00	Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	688	19.022	0,01
KT&G	KR	KRW	117	7.322	0,00	Innovent Biologics	CN	HKD	6.186	18.529	0,01
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	2.086	6.036	0,00	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1.346	17.904	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	13.833	6.568	0,00	Tsumura	JP	JPY	736	17.351	0,01
Bega Cheese	AU	AUD	1.340	4.549	0,00	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	10.964	17.194	0,01
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	1.205	4.535	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	513	16.497	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	1.675	4.314	0,00	WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.257	16.417	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	6.465	3.453	0,00	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	2.260	16.175	0,01
Vinda International Holdings	HK	HKD	1.371	3.142	0,00	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	288	15.878	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	254	2.979	0,00	Change Healthcare	US	USD	615	13.774	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	3	2.128	0,00	Guardant Health	US	USD	199	12.154	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	17.755	2.002	0,00	Granules India	IN	INR	3.318	11.581	0,01
BGF retail	KR	KRW	15	1.979	0,00	Figs (A)	US	USD	746	11.502	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	312	1.743	0,00	Humana	US	USD	25	10.759	0,01
Amorepacific	KR	KRW	12	1.668	0,00	Outset Medical	US	USD	300	10.289	0,01
Universal Robina	PH	PHP	854	1.591	0,00	Interojo	KR	KRW	354	8.642	0,00
Lotte Confectionery	KR	KRW	16	1.494	0,00	JMDC	JP	JPY	146	6.879	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	104	803	0,00	Vieworks	KR	KRW	207	6.232	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	135	708	0,00	Tempo Scan Pacific	ID	IDR	53.034	5.098	0,00
Cencosud	CL	CLP	365	565	0,00	I-Sens	KR	KRW	220	4.821	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	312	540	0,00	Medlive Technology	CN	HKD	4.242	4.736	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	571	477	0,00	Peijia Medical	CN	HKD	5.465	4.452	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	104	477	0,00	Embecka	US	USD	157	4.445	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	4.535	363	0,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.190	3.372	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	57	313	0,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	2.731	2.775	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	10	312	0,00	Dentium	KR	KRW	47	2.428	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	1.215	287	0,00	Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	1.638	1.830	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	31	182	0,00	Kalbe Farma	ID	IDR	14.626	1.568	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	86	162	0,00	Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	70	1.313	0,00
IOI	MY	MYR	135	137	0,00	Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	2.284	1.142	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	26	114	0,00	Pharmaron Beijing	CN	HKD	88	1.058	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	5	93	0,00	HEALIOS KK	JP	JPY	185	1.019	0,00
			10.354.963	5,95		Immutep	AU	AUD	3.182	724	0,00
Asistencia sanitaria						Joann Laboratories China	CN	CNY	42	590	0,00
UnitedHealth Group	US	USD	2.460	1.203.660	0,69	Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	37	537	0,00
Sanofi	FR	EUR	11.560	1.169.615	0,67	Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	57	531	0,00
Roche Holding	CH	CHF	2.534	896.436	0,52	InnoCare Pharma	CN	HKD	363	481	0,00
Johnson & Johnson	US	USD	5.129	883.024	0,51	Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	36	463	0,00
Bristol-Myers Squibb	US	USD	10.766	767.270	0,44	WuXi AppTec	CN	CNY	16	229	0,00
Novo Nordisk	DK	DKK	5.423	592.172	0,34	Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	130	227	0,00
Danaher	US	USD	2.244	544.917	0,31				14.968.965	8,60	
Bayer	DE	EUR	7.359	462.882	0,27	Servicios financieros					
Merck	DE	EUR	2.487	440.133	0,25	Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	470.955	3.408.772	1,96
Amgen	US	USD	1.858	416.986	0,24	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	2.811	872.505	0,50
Pfizer	US	USD	8.658	406.041	0,23	Taylor Maritime Investment	HK	USD	583.470	825.025	0,47
Abbott Laboratories	US	USD	3.607	396.440	0,23	JPMorgan Chase	US	USD	7.009	812.113	0,47
Fresenius Medical Care	DE	EUR	6.417	381.455	0,22	Bank of America	US	USD	18.675	647.763	0,37
AbbVie	US	USD	2.526	341.177	0,20	Prudential	GB	GBP	35.114	422.936	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	606	322.750	0,19	St James's Place	GB	GBP	26.152	404.809	0,23
Stryker	US	USD	1.385	320.345	0,18	BlackRock	US	USD	630	385.181	0,22
Sonova Holding (B)	CH	CHF	874	302.932	0,17	Barclays	GB	GBP	208.356	368.241	0,21
Koninklijke Philips	NL	EUR	10.520	263.003	0,15	Marsh & McLennan	US	USD	2.262	357.812	0,21
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	880	231.092	0,13	AXA	FR	EUR	14.028	357.162	0,21
Boston Scientific	US	USD	5.699	230.981	0,13	Deutsche Boerse	DE	EUR	2.129	353.803	0,20
ICON	IE	USD	957	209.768	0,12	Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	4.816	346.993	0,20
Becton Dickinson	US	USD	762	180.675	0,10	Morgan Stanley	US	USD	4.053	318.155	0,18
Gilead Sciences	US	USD	2.948	167.910	0,10	AIA Group	HK	HKD	33.708	316.050	0,18
Qiagen (DE)	NL	EUR	3.760	165.600	0,10	Allianz	DE	EUR	1.434	310.071	0,18
GlaxoSmithKline	GB	GBP	7.345	157.412	0,09	Wells Fargo	US	USD	7.159	304.237	0,17
CVS Health	US	USD	1.694	157.103	0,09	Bank Central Asia	ID	IDR	538.714	286.585	0,16
STERIS	US	USD	693	149.438	0,09	SCOR	FR	EUR	10.125	273.379	0,16
Anthem	US	USD	299	145.055	0,08	US Bancorp	US	USD	5.777	272.085	0,16
Baxter International	US	USD	1.962	133.912	0,08	MetLife	US	USD	4.212	270.052	0,16
Roche Holding (B)	CH	CHF	347	132.941	0,08	DBS Group Holdings	SG	SGD	10.857	252.274	0,14
IQVIA Holdings	US	USD	618	131.029	0,08	Travelers	US	USD	1.448	238.876	0,14
Olympus	JP	JPY	7.385	125.906	0,07	HDFC Bank	IN	INR	13.515	231.507	0,13
McKesson	US	USD	414	123.878	0,07	Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	225.567	230.115	0,13
CSL	AU	AUD	597	109.371	0,06	iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	15.393	221.306	0,13

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Legal & General Group	GB	GBP	71.264	214.249	0,12	XP (A)	BR	USD	362	8.803	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	10.159	208.505	0,12	Shriram City Union Finance	IN	INR	400	8.464	0,00
3i Group	GB	GBP	12.989	205.240	0,12	BDO Unibank	PH	PHP	3.518	8.314	0,00
Northern Trust	US	USD	1.926	194.859	0,11	Minkabu The Infonoid	JP	JPY	413	8.248	0,00
Progressive	US	USD	1.844	190.409	0,11	Tisco Financial Group	TH	THB	3.007	7.551	0,00
Voya Financial	US	USD	3.006	184.305	0,11	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	43	6.838	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3.495	180.887	0,10	KakaoBank	KR	KRW	202	6.394	0,00
Citigroup	US	USD	3.608	168.547	0,10	CTBC Financial Holding	TW	TWD	6.490	6.097	0,00
American International Group	US	USD	2.950	167.724	0,10	Jafco	JP	JPY	477	5.540	0,00
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	117.617	163.828	0,09	GQG Partners CDI	US	AUD	5.490	5.315	0,00
UBS Group	CH	CHF	10.024	163.558	0,09	Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	13.313	4.988	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	478.154	151.945	0,09	China Construction Bank (H)	CN	HKD	6.979	4.727	0,00
NN Group	NL	EUR	3.102	145.616	0,08	China Life Insurance (H)	CN	HKD	3.271	4.533	0,00
Blackstone Group	US	USD	1.343	136.277	0,08	Judo Capital Holdings	AU	AUD	3.709	4.267	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	124	127.216	0,07	Muthoot Finance	IN	INR	262	4.090	0,00
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	14.984	127.174	0,07	MA Financial Group	AU	AUD	801	3.733	0,00
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	87.236	126.505	0,07	Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.558	3.728	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.801	126.104	0,07	Repco Home Finance	IN	INR	1.624	3.672	0,00
Discover Financial Services	US	USD	1.134	123.962	0,07	Kiwom Securities	KR	KRW	51	3.669	0,00
Tryg	DK	DKK	5.225	118.716	0,07	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	136	3.345	0,00
BNP Paribas	FR	EUR	2.358	117.208	0,07	Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	23	3.056	0,00
Investor (B)	SE	SEK	6.255	115.677	0,07	DB Insurance	KR	KRW	59	2.972	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	192.212	112.537	0,06	Abso Group	ZA	ZAR	284	2.937	0,00
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	18.135	108.414	0,06	Banco de Chile	CL	CLP	29.215	2.806	0,00
Arthur J Gallagher	US	USD	617	101.937	0,06	Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	815	2.730	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	662	98.541	0,06	Qatar National Bank	QA	QAR	410	2.483	0,00
Chailase Holding	TW	TWD	12.956	98.430	0,06	Industrial Bank	CN	CNY	810	2.364	0,00
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	70.936	92.208	0,05	Huatai Securities (H)	CN	HKD	1.464	1.922	0,00
Assicurazioni Generali	IT	EUR	5.067	91.718	0,05	Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	586	1.542	0,00
Macquarie Group	AU	AUD	653	90.854	0,05	Cathay Financial Holding	TW	TWD	727	1.460	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	11.035	90.378	0,05	Postal Savings Bank of China	CN	CNY	1.864	1.438	0,00
Sampo (A)	FI	EUR	1.940	90.034	0,05	Huatai Securities	CN	CNY	748	1.421	0,00
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	4.231	88.623	0,05	OTP Bank	HU	HUF	44	1.250	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	201	87.636	0,05	Public Bank (L)	MY	MYR	1.205	1.230	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	1.980	85.823	0,05	East Money Information	CN	CNY	371	1.201	0,00
M&G	GB	GBP	33.166	84.721	0,05	Ping An Insurance Group	CN	CNY	187	1.188	0,00
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	597	82.977	0,05	China Pacific Insurance Group	CN	HKD	540	1.141	0,00
Sompo Holdings	JP	JPY	2.126	82.838	0,05	Dubai Islamic Bank	AE	AED	682	1.136	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.816	81.510	0,05	Dah Sing Banking Group	HK	HKD	1.288	1.032	0,00
Industrivarden (A)	SE	SEK	3.296	81.257	0,05	Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	262	1.030	0,00
Unipol Gruppo	IT	EUR	15.484	80.825	0,05	China Merchants Bank	CN	CNY	171	976	0,00
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	1.797	80.692	0,05	Home First Finance India	IN	INR	111	970	0,00
Sofina	BE	EUR	274	80.586	0,05	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	130	913	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	8.339	80.158	0,05	Bank of Ningbo	CN	CNY	177	913	0,00
Credit Agricole	FR	EUR	7.372	76.487	0,04	Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	683	654	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	11.742	72.183	0,04	China Pacific Insurance Group	CN	CNY	218	647	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	1.027	68.512	0,04	Komercni Banka	CZ	CZK	19	602	0,00
Brown & Brown	US	USD	1.116	67.270	0,04	JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	984	596	0,00
Umpqua Holdings	US	USD	3.986	65.103	0,04	Lufax Holding ADR	CN	USD	82	441	0,00
KKR	US	USD	1.230	61.721	0,04	HDFC Bank ADR	IN	USD	5	240	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.497	60.805	0,03	Far East Horizon	HK	HKD	260	201	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	52.441	59.383	0,03	Eurobank Ergasias	GR	EUR	136	136	0,00
Admiral Group	GB	GBP	1.918	57.724	0,03	Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	94	131	0,00
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	95.037	57.293	0,03	Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	245	42	0,00
Bank OZK	US	USD	1.348	50.807	0,03	Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	33.328	0	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	3.668	45.329	0,03	Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	1.858	0	0,00
National Australia Bank	AU	AUD	2.005	44.118	0,03						
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	23.384	40.340	0,02						
Bajaj Finance	IN	INR	486	40.122	0,02						
Suncorp Group	AU	AUD	5.162	39.986	0,02						
Invesco	US	USD	2.202	39.921	0,02						
UniCredit	IT	EUR	4.350	38.738	0,02						
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.411	38.244	0,02						
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	5.943	37.792	0,02						
First Horizon	US	USD	1.734	37.280	0,02						
Axis Bank	IN	INR	3.645	32.851	0,02						
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	35.342	32.829	0,02						
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	27.407	29.836	0,02						
Apollo Global Management	US	USD	568	27.834	0,02						
Signature Bank	US	USD	112	26.712	0,02						
Regions Financial	US	USD	1.305	26.308	0,02						
Housing Development Finance	IN	INR	938	25.870	0,01						
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	3.952	22.731	0,01						
Equitable Holdings	US	USD	743	20.913	0,01						
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	25.451	20.717	0,01						
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	5.730	19.797	0,01						
JMT Network Services (F)	TH	THB	6.624	15.939	0,01						
TQM (F)	TH	THB	11.232	15.470	0,01						
Shriram Transport Finance	IN	INR	967	14.380	0,01						
Shinhan Financial Group	KR	KRW	451	14.340	0,01						
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	19.832	14.339	0,01						
Focus Financial Partners (A)	US	USD	359	13.700	0,01						
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	721	13.235	0,01						
Steadfast Group	AU	AUD	3.661	12.763	0,01						
KB Financial Group	KR	KRW	286	12.739	0,01						
Federal Bank	IN	INR	10.457	12.419	0,01						
ICICI Bank	IN	INR	1.341	12.365	0,01						
Muangthai Capital	TH	THB	9.591	12.258	0,01						
Palomar Holdings	US	USD	224	11.965	0,01						
ORIX	JP	JPY	658	11.523	0,01						
Bangkok Bank	TH	THB	3.152	11.364	0,01						
LPI Capital	MY	MYR	3.592	10.815	0,01						
Federated Hermes	US	USD	394	10.720	0,01						
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	4.235	10.634	0,01						
Ares Management	US	USD	161	10.586	0,01						
Ngern Tid Lor	TH	THB	10.193	10.364	0,01						
China International Capital (H)	CN	HKD	5.344	10.233	0,01						
Noah Holdings ADR	CN	USD	540	9.588	0,01						
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	41.429	9.361	0,01						
Japan Post Holdings	JP	JPY	1.325	8.879	0,01						

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	34.774	1.321.422	0,76
Tritax EuroBox	GB	EUR	392.983	473.544	0,27
Prologis REIT	US	USD	2.835	439.534	0,25
Equity Residential REIT	US	USD	3.356	268.600	0,15
UNITE Group REIT	GB	GBP	19.800	267.996	0,15
Boston Properties REIT	US	USD	2.072	236.394	0,14
Welltower REIT	US	USD	2.014	178.012	0,10
Invitation Homes REIT	US	USD	4.591	177.466	0,10
Simon Property Group REIT	US	USD	1.152	133.743	0,08
Life Science REIT	GB	GBP	109.638	133.691	0,08
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	651	125.341	0,07
Douglas Emmett REIT	US	USD	4.202	120.754	0,07
Jones Lang LaSalle	US	USD	322	68.756	0,04
Gecina REIT	FR	EUR	631	67.857	0,04
Aroundtown	LU	EUR	13.478	64.667	0,04
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	20.550	59.542	0,03
Goodman Group REIT	AU	AUD	3.286	52.851	0,03
Ascendas India Trust	SG	SGD	41.179	35.555	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	10.428	30.718	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	521.070	19.101	0,01
Land & Houses	TH	THB	71.535	18.914	0,01
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	27.408	18.860	0,01
China Resources Land	HK	HKD	3.790	16.123	0,01
Supalai	TH	THB	25.486	15.450	0,01
Digital Core REIT	SG	USD	15.645	14.758	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	41.327	14.364	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	25.156	14.013	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.578	12.966	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.036	11.349	0,01
Land & Houses	TH	THB	26.387	6.977	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	179	5.371	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	847	3.769	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	1.786	3.197	0,00
Sobha	IN	INR	375	3.003	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	42.274	2.947	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	571	2.689	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	535	1.386	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	234	702	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shimao Services Holdings	CN	HKD	260	131	0,00
				4.441.973	2,55

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	707.745	997.634	0,57
Hicl Infrastructure	GB	GBP	471.546	995.346	0,57
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	463.012	882.912	0,51
International Public Partnerships	GB	GBP	267.875	533.489	0,31
Round Hill Music Royalty	GB	USD	201.687	185.658	0,11
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	110.760	126.539	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	7.274	100.229	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	4.623	99.282	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	75.923	92.353	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	63.635	81.959	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	170.708	29.621	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	247.627	23.359	0,01
				4.148.381	2,38

Fondo de capital variable

BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	93.476	11.897.579	6,84
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	546.178	10.822.480	6,22
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	211.154	2.272.081	1,31
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1.612	1.862.671	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	IE	EUR	1.411.961	1.703.313	0,98
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	51	699.913	0,40
Helium Fund - Helium Performance	LU	EUR	368	417.293	0,24
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	23	391.338	0,22
Coremont Investment Fund	LU	EUR	3.273	360.553	0,21
Fulcrum Multi Asset Trend Fund	LU	EUR	2.477	256.118	0,15
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	79	724	0,00
				30.684.063	17,63

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	14.330	12.003	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	6.384	5.348	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	14	3.630	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	3.313	2.775	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	748	1.384	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	1.921	1.040	0,00
				26.180	0,02

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	6.296	281.366	0,16
T-Mobile US	US	USD	2.206	264.648	0,15
Netflix	US	USD	1.086	205.996	0,12
Orange	FR	EUR	12.991	147.034	0,08
NOS SGPS	PT	EUR	34.103	137.163	0,08
AT&T	US	USD	7.514	136.061	0,08
Elisa (A)	FI	EUR	1.344	74.932	0,04
Liberty Global	GB	USD	3.235	74.470	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	7.165	72.944	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3.917	72.067	0,04
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	146.101	44.237	0,03
Telstra	AU	AUD	13.770	37.500	0,02
MTN Group	ZA	ZAR	3.420	34.715	0,02
Softbank	JP	JPY	2.985	33.124	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	1.818	32.414	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	16.314	31.079	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	366.126	24.215	0,01
Roku	US	USD	197	18.557	0,01
Converge ICT Solutions	PH	PHP	32.374	16.949	0,01
Liberty Global (A)	GB	USD	705	15.566	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	1.568	14.349	0,01
China Mobile	HK	HKD	2.179	13.760	0,01
Lumen Technologies	US	USD	1.285	12.665	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	286	11.443	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2.920	7.788	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	11.031	7.570	0,00
LG Uplus	KR	KRW	647	6.815	0,00
Daiichikoshio	JP	JPY	249	6.531	0,00
NexTone	JP	JPY	290	6.092	0,00
HKBN	HK	HKD	4.030	4.465	0,00
Chungghwa Telecom	TW	TWD	779	3.284	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	3.354	3.253	0,00
KT	KR	KRW	121	3.247	0,00
Bushiroad	JP	JPY	220	2.506	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	204	1.843	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	202	1.205	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	976	1.060	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	41.566	1.011	0,00
SK Telecom	KR	KRW	12	495	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4	113	0,00
				1.864.532	1,07

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Repsol	ES	EUR	8.424	120.331	0,07
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	90	820	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	14	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	1.182	0	0,00
				121.151	0,07

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	6.912	138.441	0,08
Iberdrola	ES	EUR	8.923	98.247	0,06

	Código del país	Divis a	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Enagas	ES	EUR	4.658	95.811	0,06
				332.499	0,19

Materiales

Grupo México	MX	MXN	26.007	118.040	0,07
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	317	1.754	0,00
Suzano	BR	BRL	171	1.671	0,00
Cemex	MX	MXN	2.471	1.076	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	135	446	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	42	330	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	249	258	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	1.902	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.070	0	0,00
				123.575	0,07

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	15.012	369.144	0,21
Ryanair Holdings	IE	EUR	11.221	163.936	0,09
ACS Group	ES	EUR	4.041	99.359	0,06
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	39.752	78.669	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	5.781	60.942	0,04
Rumo	BR	BRL	400	1.317	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	234	1.084	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	410	1.081	0,00
Embraer	BR	BRL	88	246	0,00
				775.778	0,45

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	3.303	199.491	0,11
TOTVS	BR	BRL	348	2.206	0,00
Cielo	BR	BRL	748	508	0,00
Clear Sale	BR	BRL	244	256	0,00
				202.461	0,12

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	21.065	423.399	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	710	16.217	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	182	905	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	197	600	0,00
Nemak	MX	MXN	2.149	448	0,00
				441.569	0,25

Bienes de consumo básico

Ebro Foods	ES	EUR	3.789	64.421	0,04
Quang Ngai Sugar	VN	VND	3.935	7.350	0,00
Walmart De Mexico	MX	MXN	1.334	4.550	0,00
JBS	BR	BRL	223	1.667	0,00
BRF	BR	BRL	161	443	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	88	327	0,00
				78.758	0,05

Asistencia sanitaria

Pharma Mar	ES	EUR	1.033	75.368	0,04
Faes Farma	ES	EUR	17.543	69.647	0,04
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.736	3.033	0,00
				148.048	0,09

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1.390	85.746	0,05
Cboe Global Markets	US	USD	601	65.594	0,04
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	11.618	41.184	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	12.834	33.688	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	498	3.193	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	951	2.773	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	888	1.619	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	394	1.202	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	88	580	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	249	490	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	1.555	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	16.209	0	0,00
				236.069	0,14

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.262	13.466	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	2.152	13.103	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	831	8.871	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	2.731	7.466	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	332	7.367	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	423	7.091	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	498	5.829	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	2.016	4.850	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	5.505	4.611	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	1.442	1.963	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	926	1.707	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	264	1.236	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	218	935	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	24	527	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	13	111	0,00
				79.133	0,05

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	38.729	38.779	0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	30.984	31.054	0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	30.984	31.013	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	30.984	31.010	0,02
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	15.492	15.509	0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	15.492	15.508	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	15.492	15.507	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	15.492	15.507	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	15.492	15.506	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	15.492	15.503	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	15.492	15.502	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	15.492	15.502	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	15.492	15.501	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	15.492	15.500	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	15.492	15.500	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	15.492	15.498	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	15.492	15.498	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	15.492	15.494	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	13.943	13.954	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	10.844	10.850	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	9.295	9.305	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	7.746	7.759	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	7.746	7.759	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	7.746	7.758	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	7.746	7.758	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	7.746	7.758	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.51% 04/08/2022	SE	EUR	7.746	7.757	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	7.746	7.757	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	7.746	7.757	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	7.746	7.756	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	7.746	7.755	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	7.746	7.755	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	7.746	7.755	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	7.746	7.755	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	7.746	7.754	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	7.746	7.753	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	7.746	7.753	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	7.746	7.753	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	7.746	7.752	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	7.746	7.750	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	7.746	7.750	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	7.746	7.750	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	7.746	7.749	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	7.746	7.747	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	7.746	7.747	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	7.746	7.747	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	7.746	7.747	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	7.746	7.746	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	7.746	7.746	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	6.197	6.200	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	6.197	6.197	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	4.648	4.652	0,00
			617.132	0,35	
Valores no admitidos a cotización					
Materiales					
PhosAgro	RU	USD	12	0	0,00
				0	0,00
Tecnologías de la información					
Bytedance*	CN	USD	76	12.806	0,01
Updater CDI	US	AUD	183	4.106	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	193	0	0,00
				16.912	0,01
Bienes de consumo discrecional					
Tuhu Car	KY	USD	1.323	7.079	0,00
				7.079	0,00
Asistencia sanitaria					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	648	8.044	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	607	882	0,00
Chime Biologics	CN	USD	607	237	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	2.244	0	0,00
				9.163	0,01
Servicios financieros					
International Public (Oversubscription)	GB	GBP	52.400	99.672	0,06
				99.672	0,06
Servicios de comunicación					
IFLIX*	AU	USD	2.543	257	0,00
				257	0,00
Fracciones					
				1	0,00
Total de inversiones (Coste 150.702.351 EUR)				153.973.441	88,47

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	77.459	77.459	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	77.459	77.459	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	61.967	61.967	0,04

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	41.828	41.828	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	38.729	38.729	0,02
				297.442	0,17
Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)				154.270.883	88,64
		Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
		Divisa			
Contratos por diferencias					
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	2.294.788	27.745	0,02	
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	12.954	0	0,00	
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	574.152	(478)	(0,00)	
			27.267	0,02	
		Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Contratos de cambio de divisas a plazo					
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022		5.383.676	63.791	0,04	
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022		5.116	(16)	(0,00)	
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022		2.738.163	(65.629)	(0,04)	
			(1.854)	(0,00)	
		Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
		Divisa			
Futuros					
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	7.455.826	32.191	0,02	
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	1.636.830	9.913	0,01	
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	26.258	2.437	0,00	
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	121.415	748	0,00	
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	92.301	516	0,00	
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	51.217	(405)	(0,00)	
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(166.500)	(3.264)	(0,00)	
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	43.209	(3.657)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	4.576.041	(62.216)	(0,04)	
			(25.737)	(0,01)	
		Contratos		Valor de mercado EUR	% PN
		Divisa			
Opciones					
Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(687)	0	0,00	
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(293)	(7)	(0,00)	
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(334)	(84)	(0,00)	
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(1.371)	(0,00)	
			(1.462)	(0,00)	
Otros activos y pasivos					
			19.773.078	11,36	
Patrimonio neto				174.044.175	100,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	30,90
Luxemburgo	LU	16,18
Reino Unido	GB	9,95
Irlanda	IE	5,14
Alemania	DE	3,73
Francia	FR	3,68
Japón	JP	3,24
Suiza	CH	1,97
Países Bajos	NL	1,86
China	CN	1,48
Suecia	SE	1,46
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,14
España	ES	1,11
Australia	AU	0,79
Singapur	SG	0,70
Indonesia	ID	0,59
Italia	IT	0,56
Área de Taiwán	TW	0,53
Corea	KR	0,48
Dinamarca	DK	0,48
India	IN	0,43
Tailandia	TH	0,36
Canadá	CA	0,20
Finlandia	FI	0,19
Malasia	MY	0,16
Austria	AT	0,15
Filipinas	PH	0,14
México	MX	0,14
Portugal	PT	0,11
Brasil	BR	0,10
Bélgica	BE	0,10
Sudáfrica	ZA	0,09
Argentina	AR	0,07
Noruega	NO	0,06
Kazajistán	KZ	0,05
Bermudas	BM	0,05
República Checa	CZ	0,04
Grecia	GR	0,04
Jordania	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Catar	QA	0,01
Islas Caimán	KY	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		11,37

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Chevron	US	USD	1.739	262.520	0,35
Shell	GB	GBP	8.852	229.384	0,30
Schlumberger	US	USD	4.388	167.269	0,22
Exxon Mobil	US	USD	1.757	144.443	0,19
Total	FR	EUR	2.477	116.984	0,16
Marathon Petroleum	US	USD	1.359	115.394	0,15
Pioneer Natural Resources	US	USD	492	110.235	0,15
Cheniere Energy	US	USD	571	75.441	0,10
Baker Hughes	US	USD	2.327	70.156	0,09
John Wood Group	GB	GBP	20.860	55.574	0,07
Shell	GB	EUR	2.136	55.246	0,07
Diamondback Energy	US	USD	368	45.464	0,06
Devon Energy	US	USD	722	41.312	0,05
Diversified Energy Co	US	GBP	28.228	40.732	0,05
OMV AG	AT	EUR	741	36.376	0,05
PTT Exploration & Production	TH	THB	8.429	35.201	0,05
Santos	AU	AUD	6.015	32.318	0,04
Cabot Oil & Gas	US	USD	1.040	28.850	0,04
Lundin Energy	SE	SEK	695	27.588	0,04
PTT (F)	TH	THB	26.299	27.271	0,04
Inpex	JP	JPY	1.847	21.020	0,03
EQT	US	USD	446	17.104	0,02
United Tractors	ID	IDR	8.008	15.897	0,02
Iwatani	JP	JPY	347	13.224	0,02
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	203	3.867	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	7.420	3.712	0,00
Great Eastern Shipping	IN	INR	680	3.265	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	7.836	2.540	0,00
S-Oil	KR	KRW	26	2.035	0,00
Oil & Natural Gas	IN	INR	859	1.705	0,00
Green Earth Institute	JP	JPY	149	904	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	1.694	774	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	95	768	0,00
China Oilfield Services	CN	HKD	315	308	0,00
China Suntime Green Energy	CN	HKD	539	290	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	31	139	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	6.177	0	0,00
				1.805.310	2,39

Empresas de servicios públicos

Greencoat Renewables	IE	EUR	301.985	356.342	0,47
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	148.356	238.845	0,32
NextEra Energy	US	USD	2.921	200.033	0,27
US Solar Fund	GB	USD	217.315	185.401	0,25
Engie	FR	EUR	13.920	157.600	0,21
Exelon	US	USD	3.050	138.471	0,18
Enel	IT	EUR	12.005	74.647	0,10
Hawaiian Electric Industries	US	USD	1.164	46.281	0,06
National Grid	GB	GBP	3.007	42.823	0,06
Public Service Enterprise Group	US	USD	528	35.347	0,05
Rubis	FR	EUR	1.364	34.700	0,05
Dominion Energy	US	USD	432	33.892	0,04
West Holdings	JP	JPY	724	27.498	0,04
Nippon Gas	JP	JPY	1.667	22.647	0,03
Sempra Energy	US	USD	135	20.884	0,03
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	1.179	9.822	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	191.277	8.649	0,01
Mega First	MY	MYR	8.810	7.291	0,01
First Gen	PH	PHP	16.275	6.893	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.052	6.722	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	2.357	6.651	0,01
PTC India	IN	INR	5.083	5.805	0,01
Consolidated Edison	US	USD	63	5.647	0,01
China Yangtze Power	CN	CNY	1.699	5.507	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	3.898	4.746	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	3.395	3.181	0,00
Origin Energy	AU	AUD	676	3.121	0,00
National Hydroelectric Power	IN	INR	7.197	2.961	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.224	2.946	0,00
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	3.694	2.701	0,00
CESC	IN	INR	2.191	2.325	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	1.675	1.531	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	63	804	0,00
Korea Gas	KR	KRW	19	602	0,00
Public Power (Greece)	GR	EUR	44	338	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	79	184	0,00
				1.703.838	2,26

Materiales

FMC	US	USD	1.123	143.798	0,19
Air Liquide	FR	EUR	696	115.050	0,15
Bail	US	USD	1.286	100.742	0,13
CF Industries Holdings	US	USD	991	92.784	0,12
ArcelorMittal	LU	EUR	2.748	77.251	0,10
Ecolab	US	USD	470	77.139	0,10
First Quantum Minerals	CA	CAD	2.701	75.179	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	912	62.083	0,08
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	355	56.943	0,08
BHP Group	AU	AUD	1.696	54.902	0,07
Sika	CH	CHF	165	48.597	0,06
LafargeHolcim	CH	CHF	1.023	48.087	0,06
Fresnillo	MX	GBP	5.109	47.244	0,06
Yara International	NO	NOK	893	43.626	0,06

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Newmont	US	USD	559	39.217	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	1.144	37.790	0,05
Centamin	GB	GBP	33.821	36.937	0,05
NOF	JP	JPY	953	34.456	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	256	33.984	0,05
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	13.696	30.477	0,04
Rio Tinto	AU	AUD	249	18.977	0,03
Mineral Resources	AU	AUD	414	16.336	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	315	16.057	0,02
Steel Dynamics	US	USD	192	15.788	0,02
Siam Cement (F)	TH	THB	1.534	15.710	0,02
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	384	15.631	0,02
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	4.558	15.300	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2.231	14.548	0,02
International Flavors & Fragrances	US	USD	119	14.082	0,02
BHP Group	AU	GBP	396	12.881	0,02
Air Water	JP	JPY	994	12.668	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	9.080	12.554	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	918	12.163	0,02
IGO	AU	AUD	1.281	11.339	0,02
Evolution Mining	AU	AUD	4.119	11.224	0,01
Albemarle	US	USD	56	10.654	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.596	10.391	0,01
Denka	JP	JPY	371	9.545	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	648	8.923	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	256	7.934	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	5.727	7.670	0,01
Anglo American	GB	ZAR	173	7.423	0,01
Avia Avian	ID	IDR	132.400	7.099	0,01
Vitrex	GB	GBP	323	7.052	0,01
Kaneka	JP	JPY	259	6.643	0,01
DIC	JP	JPY	343	6.284	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	192	6.102	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.224	5.739	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1.194	5.601	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	8.137	5.585	0,01
Scientex	MY	MYR	6.038	5.014	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	5.545	4.909	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	371	4.861	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	4.586	4.804	0,01
Amyris	US	USD	1.190	4.053	0,01
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	204	4.049	0,01
Taiheiy Cement	JP	JPY	210	3.257	0,00
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	78	3.249	0,00
South32	AU	AUD	985	3.171	0,00
C Uyemura	JP	JPY	69	3.054	0,00
POSCO	KR	KRW	13	2.946	0,00
LG Chem	KR	KRW	7	2.783	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	87	2.434	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	26	2.160	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	3.768	1.807	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	472	1.599	0,00
Adriatic Metals CBI	GB	AUD	899	1.528	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	3.015	1.441	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	19	1.381	0,00
Phillips Carbon Black	IN	INR	977	1.340	0,00
Kureha	JP	JPY	18	1.330	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	98	1.213	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	755	1.157	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	213	1.103	0,00
Skshu Paint (A)	CN	CNY	103	1.095	0,00
Blackstone Minerals	AU	AUD	4.255	1.046	0,00
ADEKA	JP	JPY	53	986	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	889	949	0,00
Champion Iron	AU	AUD	187	923	0,00
SH Kelkar	IN	INR	480	922	0,00
OZ Minerals	AU	AUD	53	895	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	3.538	811	0,00
Pacific Metals	JP	JPY	29	763	0,00
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	56	554	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	180	500	0,00
Anhui Conch Cement	CN	CNY	85	487	0,00
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	320	449	0,00
Indorama Ventures	TH	THB	346	432	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	944	395	0,00
China Molybdenum	CN	HKD	809	386	0,00
Kumho Petrochemical	KR	KRW	3	315	0,00
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	6	196	0,00
China Molybdenum (A)	CN	CNY	173	115	0,00
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	55	101	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	310	67	0,00
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	55	0,00
TSRC	TW	TWD	45	46	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	9	46	0,00
Polysus*	RU	USD	3	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	462	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	21	0	0,00
				1.661.366	2,20

Empresas industriales

RELX	GB	GBP	8.488	242.219	0,32
Howmet Aerospace	US	USD	5.316	176.230	0,23
RELX	GB	EUR	5.814	165.460	0,22
Woodward	US	USD	1.476	159.210	0,21
Walters Kluwer	NL	EUR	1.471	142.048	0,19
TransUnion	US	USD	1.515	128.717	0,17
Experian	IE	GBP	3.680	122.535	0,16

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Micron Technology	US	USD	1.056	70.273	0,09	RS Technologies	JP	JPY	78	3.517	0,00
Alten	FR	EUR	543	70.256	0,09	Elite Material	TW	TWD	488	3.470	0,00
Marvell Technology	US	USD	1.204	68.814	0,09	SHIFT	JP	JPY	19	3.438	0,00
SK Hynix	KR	KRW	795	66.982	0,09	ASM Pacific Technology	HK	HKD	340	3.276	0,00
Workday (A)	US	USD	326	66.105	0,09	Advantech	TW	TWD	272	3.229	0,00
TE Connectivity	US	USD	547	66.013	0,09	Kuaishou Technology	CN	HKD	408	3.226	0,00
MediaTek	TW	TWD	2.444	64.936	0,09	Plaid	JP	JPY	330	2.910	0,00
Fiserv	US	USD	672	64.568	0,09	VS Industry	MY	MYR	13.403	2.905	0,00
SUSE	DE	EUR	2.033	63.152	0,08	Shinko Electric Industries	JP	JPY	65	2.721	0,00
Applied Materials	US	USD	538	58.210	0,08	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	786	2.574	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	416	57.883	0,08	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	89	2.480	0,00
Nexi	IT	EUR	5.783	54.491	0,07	Henngce KK	JP	JPY	309	2.396	0,00
Infosys	IN	INR	2.778	53.875	0,07	Digital Garage	JP	JPY	75	2.380	0,00
VMware	US	USD	511	53.557	0,07	SKP Resources	MY	MYR	6.695	2.180	0,00
VeriSign	US	USD	299	51.575	0,07	Redington India	IN	INR	1.102	2.089	0,00
Broadcom	US	USD	95	51.363	0,07	SUNeVision Holdings	HK	HKD	2.624	2.070	0,00
Scout24	DE	EUR	824	49.940	0,07	D&O Green Technologies	MY	MYR	2.301	1.956	0,00
Temenos	CH	CHF	514	49.777	0,07	Simplex Holdings	JP	JPY	150	1.917	0,00
Zendesk	US	USD	407	48.149	0,06	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	511	1.732	0,00
Corning	US	USD	1.368	46.972	0,06	Nippon Systemware	JP	JPY	101	1.719	0,00
Envestnet	US	USD	605	45.978	0,06	E Ink Holdings	TW	TWD	309	1.708	0,00
Z Holdings	JP	JPY	11.779	44.606	0,06	Yappli	JP	JPY	135	1.681	0,00
Juniper Networks	US	USD	1.442	44.406	0,06	Mitac Technology	TW	TWD	1.129	1.671	0,00
Genpact	US	USD	1.093	42.399	0,06	Silergy	CN	TWD	19	1.643	0,00
Aeva Group	GB	GBP	1.620	42.031	0,06	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	117	1.633	0,00
Shimadzu	JP	JPY	1.329	41.964	0,06	Delta Electronics	TW	TWD	202	1.618	0,00
Computacenter	GB	GBP	1.277	40.786	0,05	Innodisk	TW	TWD	237	1.547	0,00
Oracle	US	USD	564	40.180	0,05	Kakao	KR	KRW	22	1.484	0,00
Logitech International	CH	CHF	633	39.808	0,05	Wiiwynn	TW	TWD	42	1.378	0,00
Cognex	US	USD	600	39.469	0,05	Renesas Electronics	JP	JPY	120	1.248	0,00
Ordina	NL	EUR	8.780	38.502	0,05	KoMiCo	KR	KRW	30	1.243	0,00
F5 Networks	US	USD	228	37.342	0,05	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	515	1.225	0,00
Programas informáticos	DE	EUR	1.257	37.136	0,05	Samsung SDI	KR	KRW	3	1.206	0,00
S&T	AT	EUR	2.225	36.038	0,05	Hinduja Global Solutions	IN	INR	91	1.148	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	586	36.027	0,05	Tech Mahindra	IN	INR	67	1.050	0,00
Siltronic	DE	EUR	394	35.310	0,05	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	107	1.030	0,00
Pegasystems	US	USD	484	35.113	0,05	SiteMinder	AU	AUD	323	1.025	0,00
Ping Identity Holding	US	USD	1.376	34.960	0,05	GL Sciences	JP	JPY	50	894	0,00
MongoDB	US	USD	94	33.046	0,04	Lenovo Group	CN	HKD	944	876	0,00
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	29.740	32.983	0,04	Richwave Technology	TW	TWD	123	798	0,00
TDK	JP	JPY	1.095	32.720	0,04	Tongdao Liepin Group	CN	HKD	426	750	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	354	29.830	0,04	Unimicron Technology	TW	TWD	90	610	0,00
Esprinet	IT	EUR	3.244	28.759	0,04	Chenbro Micom	TW	TWD	236	510	0,00
Dip	JP	JPY	894	28.223	0,04	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	51	490	0,00
Western Digital	US	USD	545	27.672	0,04	Chicony Electronics	TW	TWD	180	476	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	479	27.431	0,04	TravelSky Technology	CN	HKD	270	388	0,00
Datadog	US	USD	221	26.755	0,04	Weimob	CN	HKD	539	306	0,00
Flex	US	USD	1.650	26.598	0,04	Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	22	289	0,00
Nomura Research Institute	JP	JPY	886	24.196	0,03	Tripod Technology	TW	TWD	67	268	0,00
Rohm	JP	JPY	353	23.922	0,03	Chroma ATE	TW	TWD	45	239	0,00
SolarEdge Technologies	IL	USD	97	23.608	0,03	Safie	JP	JPY	26	207	0,00
Entegris	US	USD	209	22.595	0,03	Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	11	199	0,00
Azbil	JP	JPY	722	21.179	0,03	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	9	193	0,00
Lumentum Holdings	US	USD	265	20.837	0,03	Maxscend Microelectronics	CN	CNY	7	178	0,00
GoDaddy	US	USD	260	20.326	0,03	Wingtech Technology	CN	CNY	18	168	0,00
Ciena	US	USD	351	18.883	0,03	21Vianet Group ADR	CN	USD	18	108	0,00
Atlassian	AU	USD	79	17.805	0,02	Bengo4.com	JP	JPY	2	58	0,00
Sansan	JP	JPY	1.842	17.299	0,02	Yandex*	RU	USD	20	0	0,00
ZipRecruiter	US	USD	765	16.921	0,02						
Nutanix (A)	US	USD	691	16.907	0,02						
Dynatrace	US	USD	424	15.985	0,02						
NAVER	KR	KRW	74	15.820	0,02						
Elastic	US	USD	208	15.775	0,02						
Justsystems	JP	JPY	353	14.850	0,02						
PagerDuty	US	USD	507	14.223	0,02						
Global Payments	US	USD	104	13.885	0,02						
Fujitsu	JP	JPY	87	12.556	0,02						
Obic	JP	JPY	88	12.512	0,02						
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	268	11.575	0,02						
Riken Keiki	JP	JPY	374	11.358	0,02						
Inari Amertron	MY	MYR	15.613	9.601	0,01						
NEC	JP	JPY	253	9.449	0,01						
Infosys ADR	IN	USD	496	9.446	0,01						
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	210	9.418	0,01						
Concentrix	US	USD	61	9.357	0,01						
ON Semiconductor	US	USD	178	9.091	0,01						
AEM Holdings	SG	SGD	2.744	9.026	0,01						
Keyence	JP	JPY	23	8.843	0,01						
FPT	VN	VND	1.997	8.664	0,01						
Yokogawa Electric	JP	JPY	541	8.319	0,01						
DocuSign	US	USD	97	7.822	0,01						
Autohome ADR (A)	CN	USD	276	7.719	0,01						
SEEK	AU	AUD	397	7.530	0,01						
Ulvac	JP	JPY	196	7.480	0,01						
TDCCX ADR	SG	USD	565	7.320	0,01						
Metrodata Electronics	ID	IDR	152.215	7.122	0,01						
m-up Holdings	JP	JPY	869	6.624	0,01						
gitfee	JP	JPY	770	5.926	0,01						
Shibaura Electronics	JP	JPY	133	5.910	0,01						
Taiwan Union Technology	TW	TWD	2.368	5.848	0,01						
Fabrinet	TH	USD	55	5.272	0,01						
PowerTech Technology	TW	TWD	1.709	5.127	0,01						
UMS Holdings	SG	SGD	5.608	4.594	0,01						
Argo Graphics	JP	JPY	199	4.521	0,01						
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.058	4.510	0,01						
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	48	4.309	0,01						
Affirm Holdings	US	USD	144	4.221	0,01						
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	3.293	4.123	0,01						
SEMITEC	JP	JPY	80	3.818	0,01						
Visera Technologies	TW	TWD	274	3.592	0,00						

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	318	763.295	1,01
Tesla	US	USD	567	490.104	0,65
Home Depot	US	USD	997	290.181	0,38
Publicis Groupe	FR	EUR	4.173	240.306	0,32
Prosus	NL	EUR	4.359	203.064	0,27
Lowe's Cos	US	USD	827	158.381	0,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	242	150.109	0,20
Dollar General	US	USD	562	128.322	0,17
Comcast	US	USD	3.014	114.874	0,15
Puma	DE	EUR	1.609	113.758	0,15
Starbucks	US	USD	1.565	112.536	0,15
Nike	US	USD	851	102.402	0,14
Burberry Group	GB	GBP	4.618	87.623	0,12
Booking Holdings	US	USD	39	83.953	0,11
Alibaba Group Holding	CN	HKD	6.793	80.865	0,11
Kingfisher	GB	GBP	25.497	77.018	0,10
The Interpublic Group of Companies	US	USD	2.322	73.409	0,10
Sea ADR	SG	USD	869	73.275	0,10
Denso	JP	JPY	1.234	73.152	0,10
Lululemon Athletica	CA	USD	193	66.805	0,09
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	2.519	66.245	0,09
Sony	JP	JPY	774	64.465	0,09
Marriott International (A)	US	USD	363	62.621	0,08
Persimmon	GB	GBP	2.437	61.041	0,08
Aptiv	IE	USD	584	60.120	0,08
Meituan (B)	CN	HKD	2.652	53.682	0,07
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	454	51.216	0,07
Kering	FR	EUR	99	50.718	0,07
MercadoLibre	AR	USD	52	50.391	0,07
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	7.604	47.900	0,06
Entain	GB	GBP	2.546	46.104	0,06
McDonald's	US	USD	190	45.427	0,06
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	50.852	44.597	0,06
Informa	GB	GBP	6.263	42.919	0,06
JD.com (A)	CN	HKD	1.387	41.581	0,06
Dollar Tree	US	USD	260	40.742	0,05
News Corp	US	USD	2.068	40.062	0,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	416	39.688	0,05

11.716.460 15,53

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Li Ning	CN	HKD	4.735	35.466	0,05	Bilibili ADR	CN	USD	109	2.613	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	25	35.190	0,05	Fast Food Indonesia	ID	IDR	39.643	2.502	0,00
Bellway	GB	GBP	1.206	35.063	0,05	Proto	JP	JPY	302	2.275	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	565	34.832	0,05	Nien Made Enterprise	TW	TWD	198	1.994	0,00
DR Horton	US	USD	493	33.496	0,04	Airtrip	JP	JPY	83	1.973	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	463	33.003	0,04	Yum China Holdings	CN	USD	43	1.734	0,00
Electrolux	SE	SEK	2.253	32.970	0,04	Neusoft Education Technology	CN	HKD	3.755	1.653	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	6.017	32.857	0,04	Yonex	JP	JPY	244	1.530	0,00
Airbnb	US	USD	217	32.838	0,04	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	7.445	1.523	0,00
Autoliv	SE	USD	459	32.799	0,04	Teejay Lanka	LK	LKR	14.157	1.480	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	3.165	32.769	0,04	Texhong Textile Group	HK	HKD	1.187	1.361	0,00
Yamaha	JP	JPY	884	32.531	0,04	Krafton	KR	KRW	7	1.318	0,00
Redrow	GB	GBP	5.163	32.511	0,04	Pinduoduo ADR	CN	USD	26	1.114	0,00
Darden Restaurants	US	USD	248	31.701	0,04	Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	48	1.057	0,00
Oriental Land	JP	JPY	211	30.588	0,04	Creema	JP	JPY	196	1.047	0,00
Unieuro	IT	EUR	1.910	30.542	0,04	Hankook Tire & Technology	KR	KRW	39	1.032	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.321	30.204	0,04	Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	1.536	1.009	0,00
NVR	US	USD	7	28.573	0,04	Astra Otoparts	ID	IDR	12.552	943	0,00
NetEase	CN	HKD	1.467	27.148	0,04	Foschini Group	ZA	ZAR	106	887	0,00
Activision Blizzard	US	USD	371	26.823	0,04	Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	489	828	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	1.623	26.767	0,04	China Xinhua Education Group	CN	HKD	4.756	823	0,00
Installed Building Products	US	USD	324	25.433	0,03	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	368	802	0,00
JD.com ADR	CN	USD	423	25.389	0,03	Home Product Center	TH	THB	1.748	725	0,00
Tempur Pedic International	US	USD	879	23.744	0,03	Tianneng Power International	CN	HKD	902	715	0,00
Bonava	SE	SEK	5.063	23.563	0,03	Xpeng ADR	CN	USD	25	594	0,00
Open House	JP	JPY	635	23.513	0,03	Maoyan Entertainment	CN	HKD	694	522	0,00
Service Corp International	US	USD	347	22.011	0,03	Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	182	508	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.943	21.370	0,03	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	719	500	0,00
Liberty Media Group (C)	US	USD	351	21.138	0,03	Eurocharm Holdings	TW	TWD	94	457	0,00
Faurecia	FR	EUR	999	21.056	0,03	NCSoft	KR	KRW	1	412	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	2.511	20.596	0,03	JD Health International	CN	HKD	64	385	0,00
Trip.com Group ADR	CN	USD	865	20.100	0,03	Kingsoft	CN	HKD	126	362	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.239	18.222	0,02	Oppen Home Group	CN	CNY	19	321	0,00
Las Vegas Sands	US	USD	471	16.442	0,02	Coway	KR	KRW	5	287	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.849	16.092	0,02	Midea Group	CN	CNY	35	283	0,00
Rinnai	JP	JPY	259	15.917	0,02	Haier Smart Home	CN	CNY	76	282	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1.416	15.665	0,02	FreakOut Holdings	JP	JPY	17	258	0,00
PVH	US	USD	214	15.211	0,02	Perfect World	CN	CNY	117	246	0,00
NetEase ADR	CN	USD	156	14.415	0,02	Great Wall Motor (H)	CN	HKD	180	243	0,00
Liberty Sirius Group (C)	US	USD	356	14.302	0,02	Experience	AU	AUD	1.063	235	0,00
Tapestry	US	USD	401	12.837	0,02	Genting Malaysia	MY	MYR	317	210	0,00
Kadokawa	JP	JPY	524	12.657	0,02	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	3.008	205	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	507	12.623	0,02	oOhlmedia	AU	AUD	177	186	0,00
Naspers	ZA	ZAR	130	12.585	0,02	Great Wall Motor	CN	CNY	18	64	0,00
Genting (MYS)	MY	MYR	12.096	12.187	0,02	Abu Dhabi National Oil Distribution	AE	AED	58	61	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	32.032	11.887	0,02	Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	742	22	0,00
ABC-Mart	JP	JPY	291	11.522	0,02	Jaya Bersama Indo	ID	IDR	96.633	0	0,00
Coupage	KR	USD	859	10.911	0,01					5.891.006	7,81
Bath & Body Works	US	USD	205	10.488	0,01						
Pop Mart International Group	CN	HKD	2.361	10.239	0,01						
Round One	JP	JPY	939	10.060	0,01						
TDK	US	USD	162	9.560	0,01						
Burlington Stores	US	USD	48	9.369	0,01						
Cardlytics	US	USD	276	9.351	0,01						
Dream International	HK	HKD	29.322	9.224	0,01						
Subaru	JP	JPY	584	8.486	0,01						
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.553	8.243	0,01						
Central Automotive Products	JP	JPY	507	7.786	0,01						
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	18.342	7.682	0,01						
Bridgestone	JP	JPY	211	7.408	0,01						
PWR Holdings	AU	AUD	1.065	7.301	0,01						
Focus Media Information Technology	CN	CNY	8.700	7.287	0,01						
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	3.454	7.284	0,01						
Lovisa Holdings	AU	AUD	651	7.207	0,01						
Nojima	JP	JPY	373	7.182	0,01						
Capcom	JP	JPY	268	6.781	0,01						
Ayfa	BR	USD	468	6.751	0,01						
Fast Retailing	JP	JPY	15	6.548	0,01						
Xingda International Holdings	CN	HKD	36.380	6.218	0,01						
Papa John's International	US	USD	71	6.199	0,01						
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1.331	5.943	0,01						
Selamat Sempurna	ID	IDR	58.084	5.941	0,01						
DeNA	JP	JPY	425	5.902	0,01						
Malibu Boats	US	USD	119	5.781	0,01						
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	6.375	5.634	0,01						
Oppen Home Group	CN	CNY	336	5.627	0,01						
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	5.334	5.625	0,01						
Bilibili	CN	HKD	234	5.594	0,01						
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	6.659	5.544	0,01						
Hyundai Motor	KR	KRW	40	5.538	0,01						
Resorttrust	JP	JPY	335	5.415	0,01						
Star Entertainment Group	AU	AUD	2.507	5.344	0,01						
Kohl's	US	USD	93	5.221	0,01						
Krispy Kreme	US	USD	380	4.875	0,01						
Zynga	US	USD	605	4.799	0,01						
Pool	US	USD	12	4.665	0,01						
Koshidaka Holdings	JP	JPY	784	4.500	0,01						
Plan B Media	TH	THB	20.684	4.493	0,01						
Tokyo Base	JP	JPY	1.831	4.474	0,01						
Wilcon Depot	PH	PHP	8.735	4.446	0,01						
Liberty Sirius Group (A)	US	USD	110	4.429	0,01						
Koito Manufacturing	JP	JPY	119	4.233	0,01						
Sumitomo Forestry	JP	JPY	272	4.016	0,01						
Texwinca Holdings	HK	HKD	23.554	3.864	0,01						
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	18.733	3.777	0,01						
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	161	3.567	0,00						
Maruti Suzuki India	IN	INR	35	3.305	0,00						
MR DIY Group (M)	MY	MYR	4.230	3.233	0,00						
Shine Justice	AU	AUD	4.055	3.140	0,00						
Eicher Motors	IN	INR	87	2.836	0,00						

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	8.675	346.767	0,46
PepsiCo	US	USD	2.090	345.700	0,46
Coca-Cola	US	USD	5.214	322.444	0,43
Procter & Gamble	US	USD	1.534	235.230	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	8.098	227.459	0,30
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.799	208.277	0,28
Nestle	CH	CHF	1.569	193.025	0,26
Unilever	GB	GBP	4.302	190.816	0,25
Associated British Foods	GB	GBP	9.701	185.848	0,25
Swedish Match	SE	SEK	22.959	174.698	0,23
Walmart	US	USD	1.112	162.557	0,22
Tesco	GB	GBP	42.712	138.545	0,18
China Mengniu Dairy	HK	HKD	24.286	124.780	0,17
Bunge	US	USD	948	104.685	0,14
Unilever	GB	EUR	2.353	104.147	0,14
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4.332	84.601	0,11
Costco Wholesale	US	USD	154	80.338	0,11
Beiersdorf	DE	EUR	831	79.634	0,11
JDE Peet's	NL	EUR	2.421	67.783	0,09
General Mills	US	USD	935	63.293	0,08
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	172	45.332	0,06
Danone	FR	EUR	758	43.686	0,06
AAK	SE	SEK	2.627	43.560	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	1.697	42.206	0,06
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	158	41.575	0,06
CP ALL (F)	TH	THB	21.296	38.276	0,05
Darling Ingredients	US	USD	492	35.172	0,05
Mondelez International	US	USD	558	34.443	0,05
Seven & i Holdings	JP	JPY	816	34.252	0,05
Essity	SE	SEK	1.293	32.663	0,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	623	30.332	0,04
Tate & Lyle	GB	GBP	3.106	28.783	0,04
Ingredion	US	USD	344	28.091	0,04
Sysco	US	USD	334	27.656	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	765	27.544	0,04
Sonae SGPS	PT	EUR	24.899	25.621	0,03
Shiseido	JP	JPY	869	25.461	0,03
Colruyt	BE	EUR	720	25.167	0,03
Schouw	DK	DKK	340	24.726	0,03
Wilmar International	SG	SGD	7.815	23.770	0,03
Coles Group	AU	AUD	1.825	22.996	0,03
Kao	JP	JPY	541	20.795	0,03
ForFarmers	NL	EUR	6.083	17.855	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	86	16.947	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	304	15.013	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	36.015	14.882	0,02
Ain Holdings	JP	JPY	334	14.322	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	539	13.967	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	5.804	13.796	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bid	ZA	ZAR	685	13.624	0,02	Astellas Pharma	JP	JPY	3.256	47.290	0,06
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	2.862	12.098	0,02	ResMed	US	USD	227	44.367	0,06
Japfa	SG	SGD	28.721	11.904	0,02	Nippon Shinyaku	JP	JPY	684	44.348	0,06
Kotobuki Spirits	JP	JPY	228	11.521	0,02	Horizon Therapeutics	US	USD	446	42.613	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	922	10.802	0,01	Tecan Group	CH	CHF	144	41.429	0,05
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	162	10.273	0,01	Gerresheimer	DE	EUR	602	40.007	0,05
First Resources	SG	SGD	6.938	10.091	0,01	Synlab	DE	EUR	2.718	38.574	0,05
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.194	9.068	0,01	Avantor	US	USD	1.236	37.864	0,05
Nongfu Spring	CN	HKD	1.667	8.414	0,01	Charles River Laboratories International	US	USD	155	36.321	0,05
Morningstar Milk Industry	JP	JPY	217	8.343	0,01	Insulet	US	USD	158	36.255	0,05
Blackmores	AU	AUD	165	8.040	0,01	Dexcom	US	USD	90	36.066	0,05
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.415	7.304	0,01	Straumann Holdings	CH	CHF	295	33.585	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	242	6.855	0,01	Grifols ADR	ES	USD	3.214	33.371	0,04
Thai Beverage	TH	SGD	14.020	6.583	0,01	HCA Healthcare	US	USD	154	32.147	0,04
Osotspa	TH	THB	6.482	6.271	0,01	Chemomotec	DK	DKK	294	31.874	0,04
President Chain Store	TW	TWD	701	6.163	0,01	Orion	FI	EUR	834	31.222	0,04
Hershey	US	USD	26	5.709	0,01	Fresenius SE & Co	DE	EUR	885	29.901	0,04
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	88.663	5.456	0,01	Ambea	SE	SEK	5.915	28.703	0,04
WH Group	HK	HKD	7.973	5.238	0,01	Eisai	JP	JPY	683	28.431	0,04
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	18.332	4.903	0,01	Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	1.261	28.313	0,04
Asian Sea Corp	TH	THB	10.535	4.836	0,01	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	35.986	25.637	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	9.474	4.736	0,01	Elektro	SE	SEK	3.184	20.559	0,03
RFM	PH	PHP	58.929	4.521	0,01	Novartis	CH	CHF	242	20.396	0,03
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	50.420	4.281	0,01	Align Technology	US	USD	63	18.340	0,02
China Foods	HK	HKD	12.538	4.263	0,01	Medikaloka Hermina	ID	IDR	170.810	15.700	0,02
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	131	4.121	0,01	Chularat Hospital	TH	THB	114.780	12.395	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	135	3.923	0,01	Ramsay Health Care	AU	AUD	186	10.168	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	3.672	3.857	0,01	Rajthanee Hospital	TH	THB	10.508	9.741	0,01
Synlait Milk	NZ	AUD	1.790	3.807	0,01	Pro Medicus	AU	AUD	298	9.474	0,01
Hindustan Unilever	IN	INR	130	3.602	0,00	Cochlear	AU	AUD	55	8.591	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	513	3.436	0,00	Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	298	8.247	0,01
KT&G	KR	KRW	51	3.175	0,00	Innovent Biologics	CN	HKD	2.682	8.034	0,01
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	904	2.617	0,00	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	584	7.770	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	5.997	2.453	0,00	Tsumura	JP	JPY	319	7.522	0,01
Bega Cheese	AU	AUD	582	1.975	0,00	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.753	7.454	0,01
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	522	1.966	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	222	7.152	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	726	1.871	0,00	WuXi AppTec (H)	CN	HKD	545	7.117	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	2.803	1.497	0,00	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	980	7.010	0,01
Vinda International Holdings	HK	HKD	594	1.362	0,00	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	125	6.885	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	110	1.292	0,00	Change Healthcare	US	USD	267	5.972	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	921	0,00	Guardant Health	US	USD	86	5.270	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	7.698	868	0,00	Granules India	IN	INR	1.439	5.021	0,01
BGF retail	KR	KRW	6	856	0,00	Figs (A)	US	USD	324	4.987	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	135	754	0,00	Humana	US	USD	11	4.665	0,01
Amorepacific	KR	KRW	5	722	0,00	Outset Medical	US	USD	130	4.461	0,01
Universal Robina	PH	PHP	370	689	0,00	Interajo	KR	KRW	153	3.747	0,00
Lotte Confectionery	KR	KRW	7	648	0,00	JMDC	JP	JPY	63	2.983	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	45	347	0,00	Vieworks	KR	KRW	90	2.702	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	58	307	0,00	Tempo Scan Pacific	ID	IDR	22.994	2.210	0,00
Cencosud	CL	CLP	158	244	0,00	I-Sens	KR	KRW	96	2.090	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	135	234	0,00	Medlive Technology	CN	HKD	1.839	2.053	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	45	207	0,00	Peijia Medical	CN	HKD	2.370	1.930	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	247	206	0,00	Embecka	US	USD	68	1.927	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	1.966	157	0,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	950	1.462	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	25	136	0,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1.183	1.202	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	4	135	0,00	Dentium	KR	KRW	21	1.053	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	526	124	0,00	Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	710	793	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	13	79	0,00	Kalbe Farma	ID	IDR	6.528	679	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	37	70	0,00	Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	30	568	0,00
IOI	MY	MYR	58	59	0,00	Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	988	494	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	11	49	0,00	Pharmaron Beijing	CN	HKD	38	458	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	2	40	0,00	HEALIOS KK	JP	JPY	80	442	0,00
				4.489.619	5,95	Immutep	AU	AUD	1.381	314	0,00
Asistencia sanitaria						Joinn Laboratories China	CN	CNY	18	255	0,00
UnitedHealth Group	US	USD	1.067	521.889	0,69	Hutchison China MedTech ADR	HK	USD	16	232	0,00
Sanofi	FR	EUR	5.012	507.086	0,67	Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	25	230	0,00
Roche Holding	CH	CHF	1.099	388.651	0,52	InnoCare Pharma	CN	HKD	157	208	0,00
Johnson & Johnson	US	USD	2.224	382.866	0,51	Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	16	201	0,00
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4.668	332.677	0,44	WuXi AppTec	CN	CNY	7	99	0,00
Novo Nordisk	DK	DKK	2.351	256.746	0,34	Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	56	98	0,00
Danaher	US	USD	973	236.268	0,31				6.490.190	8,60	
Bayer	DE	EUR	3.191	200.684	0,27	Servicios financieros					
Merck	DE	EUR	1.078	190.829	0,25	Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	203.970	1.476.335	1,96
Amgen	US	USD	806	180.799	0,24	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.219	378.305	0,50
Pfizer	US	USD	3.754	176.053	0,23	Taylor Maritime Investment	HK	USD	252.946	357.665	0,47
Abbott Laboratories	US	USD	1.564	171.890	0,23	JPMorgan Chase	US	USD	3.039	352.120	0,47
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.782	165.381	0,22	Bank of America	US	USD	8.097	280.861	0,37
AbbVie	US	USD	1.095	147.929	0,20	Prudential	GB	GBP	15.224	183.368	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	263	139.940	0,19	St James's Place	GB	GBP	11.338	175.505	0,23
Stryker	US	CHF	600	138.897	0,18	BlackRock	US	USD	273	167.009	0,22
Sonova Holding (B)	CH	CHF	379	131.342	0,17	Barclays	GB	GBP	90.334	159.652	0,21
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.561	114.025	0,15	Marsh & McLennan	US	USD	981	155.142	0,21
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	382	100.198	0,13	AXA	FR	EUR	6.082	154.847	0,21
Boston Scientific	US	USD	2.471	100.150	0,13	Deutsche Boerse	DE	EUR	923	153.395	0,20
ICON	IE	USD	415	90.951	0,12	Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	2.088	150.429	0,20
Becton Dickinson	US	USD	330	78.338	0,10	Morgan Stanley	US	USD	1.757	137.947	0,18
Gilead Sciences	US	USD	1.278	72.803	0,10	AIA Group	HK	HKD	14.616	137.046	0,18
Qiagen (DE)	NL	EUR	1.630	71.799	0,10	Allianz	DE	EUR	622	134.428	0,18
GlaxoSmithKline	GB	GBP	3.185	68.245	0,09	Wells Fargo	US	USD	3.104	131.913	0,17
CVS Health	US	USD	735	68.117	0,09	Bank Central Asia	ID	IDR	233.557	124.248	0,16
STERIS	US	USD	301	64.794	0,09	SCOR	FR	EUR	4.390	118.524	0,16
Anthem	US	USD	130	62.894	0,08	US Bancorp	US	USD	2.505	117.972	0,16
Baxter International	US	USD	851	58.062	0,08	MetLife	US	USD	1.826	117.090	0,16
Roche Holding (B)	CH	CHF	150	57.635	0,08	DBS Group Holdings	SG	SGD	4.707	109.369	0,14
IQVIA Holdings	US	USD	268	56.812	0,08	Travelers	US	USD	628	103.573	0,14
Olympus	JP	JPY	3.202	54.590	0,07	HDFC Bank	IN	INR	5.860	100.387	0,13
McKesson	US	USD	180	53.712	0,07	Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	97.788	99.760	0,13
CSL	AU	AUD	259	47.459	0,06	iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	6.673	95.941	0,13

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Legal & General Group	GB	GBP	30.897	92.888	0,12	XP (A)	BR	USD	157	3.817	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	4.404	90.397	0,12	Shriram City Union Finance	IN	INR	173	3.670	0,00
3i Group	GB	GBP	5.631	88.980	0,12	BDO Unibank	PH	PHP	1.525	3.604	0,00
Northern Trust	US	USD	835	84.488	0,11	Minkabu The Infonoid	JP	JPY	179	3.576	0,00
Progressive	US	USD	800	82.558	0,11	Tisco Financial Group	TH	THB	1.304	3.273	0,00
Voya Financial	US	USD	1.304	79.912	0,11	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	19	2.965	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.516	78.426	0,10	KakaoBank	KR	KRW	87	2.772	0,00
Citigroup	US	USD	1.565	73.079	0,10	CTBC Financial Holding	TW	TWD	2.808	2.638	0,00
American International Group	US	USD	1.279	72.723	0,10	Jafco	JP	JPY	207	2.402	0,00
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	50.989	71.023	0,09	GQG Partners CDI	US	AUD	2.383	2.307	0,00
UBS Group	CH	CHF	4.346	70.911	0,09	Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	5.772	2.162	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	207.288	65.871	0,09	China Construction Bank (H)	CN	HKD	3.026	2.050	0,00
NN Group	NL	EUR	1.345	63.130	0,08	China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.415	1.961	0,00
Blackstone Group	US	USD	582	59.088	0,08	Judo Capital Holdings	AU	AUD	1.610	1.852	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	54	55.156	0,07	Muthoot Finance	IN	INR	113	1.773	0,00
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	6.496	55.134	0,07	MA Financial Group	AU	AUD	348	1.621	0,00
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	37.819	54.843	0,07	Fubon Financial Holding	TW	TWD	674	1.613	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	781	54.721	0,07	Repc Home Finance	IN	INR	704	1.592	0,00
Discover Financial Services	US	USD	492	53.748	0,07	Kiwom Securities	KR	KRW	22	1.591	0,00
Tryg	DK	DKK	2.265	51.467	0,07	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	59	1.450	0,00
BNP Paribas	FR	EUR	1.022	50.815	0,07	Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	10	1.322	0,00
Investor (B)	SE	SEK	2.712	50.151	0,07	DB Insurance	KR	KRW	25	1.289	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	83.327	48.787	0,06	Abso Group	ZA	ZAR	123	1.271	0,00
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	7.862	47.003	0,06	Banco de Chile	CL	CLP	12.641	1.214	0,00
Arthur J Gallagher	US	USD	267	44.198	0,06	Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	354	1.183	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	287	42.721	0,06	Qatar National Bank	QA	QAR	177	1.074	0,00
Chailase Holding	TW	TWD	5.618	42.679	0,06	Industrial Bank	CN	CNY	350	1.023	0,00
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	30.752	39.974	0,05	Huatai Securities (H)	CN	HKD	634	832	0,00
Assicurazioni Generali	IT	EUR	2.197	39.764	0,05	Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	254	667	0,00
Macquarie Group	AU	AUD	283	39.425	0,05	Cathay Financial Holding	TW	TWD	315	632	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	4.785	39.185	0,05	Postal Savings Bank of China	CN	CNY	826	622	0,00
Sampo (A)	FI	EUR	841	39.033	0,05	Huatai Securities	CN	CNY	303	615	0,00
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	1.834	38.420	0,05	OTP Bank	HU	HUF	19	541	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	87	37.993	0,05	Public Bank (L)	MY	MYR	521	532	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	859	37.208	0,05	East Money Information	CN	CNY	160	519	0,00
M&G	GB	GBP	14.379	36.730	0,05	Ping An Insurance Group	CN	CNY	81	514	0,00
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	259	35.978	0,05	China Pacific Insurance Group	CN	HKD	234	494	0,00
Sompo Holdings	JP	JPY	922	35.914	0,05	Dubai Islamic Bank	AE	AED	295	492	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.221	35.338	0,05	Dah Sing Banking Group	HK	HKD	559	447	0,00
Industrivarden (A)	SE	SEK	1.429	35.229	0,05	Emirates NBD Bank PJSC	AE	AED	113	446	0,00
Unipol Gruppo	IT	EUR	6.713	35.041	0,05	China Merchants Bank	CN	CNY	74	422	0,00
Lundbergforetagen (B)	SE	SEK	779	34.984	0,05	Home First Finance India	IN	INR	48	420	0,00
Sofina	BE	EUR	119	34.938	0,05	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	PL	PLN	56	395	0,00
Mediabanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	3.615	34.752	0,05	Bank of Ningbo	CN	CNY	76	395	0,00
Credit Agricole	FR	EUR	3.196	33.161	0,04	Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	296	283	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5.091	31.294	0,04	China Pacific Insurance Group	CN	CNY	94	280	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	445	29.706	0,04	Komercni Banka	CZ	CZK	8	260	0,00
Brown & Brown	US	USD	484	29.167	0,04	JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	427	259	0,00
Umpqua Holdings	US	USD	1.728	28.228	0,04	Lufax Holding ADR	CN	USD	35	191	0,00
KKR	US	USD	533	26.761	0,04	HDFC Bank ADR	IN	USD	2	104	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	649	26.366	0,03	Far East Horizon	HK	HKD	112	87	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	22.735	25.744	0,03	Eurobank Ergasias	GR	EUR	59	59	0,00
Admiral Group	GB	GBP	831	25.025	0,03	Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	41	56	0,00
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	41.202	24.839	0,03	Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	106	18	0,00
Bank OZK	US	USD	585	22.029	0,03	Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	14.452	0	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	1.590	19.652	0,03	Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	804	0	0,00
National Australia Bank	AU	AUD	870	19.150	0,03					8.821.808	11,69
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	10.138	17.489	0,02						
Bajaj Finance	IN	INR	211	17.398	0,02						
Suncorp Group	AU	AUD	2.240	17.354	0,02						
Invesco	US	USD	955	17.309	0,02						
UniCredit	IT	EUR	1.886	16.795	0,02						
ICIIC Lombard General Insurance	IN	INR	1.046	16.583	0,02						
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	2.580	16.404	0,02						
First Horizon	US	USD	752	16.164	0,02						
Axis Bank	IN	INR	1.580	14.244	0,02						
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	15.321	14.232	0,02						
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	11.878	12.931	0,02						
Apollo Global Management	US	USD	246	12.069	0,02						
Signature Bank	US	USD	48	11.582	0,02						
Regions Financial	US	USD	566	11.407	0,02						
Housing Development Finance	IN	INR	407	11.218	0,01						
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.713	9.853	0,01						
Equitable Holdings	US	USD	322	9.068	0,01						
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	11.047	8.993	0,01						
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.484	8.584	0,01						
JMT Network Services (F)	TH	THB	2.872	6.910	0,01						
TQM (F)	TH	THB	4.869	6.707	0,01						
Shriram Transport Finance	IN	INR	419	6.235	0,01						
Shinhan Financial Group	KR	KRW	196	6.218	0,01						
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	8.596	6.215	0,01						
Focus Financial Partners (A)	US	USD	156	5.940	0,01						
ANZ Banking Group (AU)	AU	AUD	312	5.739	0,01						
Steadfast Group	AU	AUD	1.589	5.540	0,01						
KB Financial Group	KR	KRW	124	5.522	0,01						
Federal Bank	IN	INR	4.534	5.384	0,01						
ICIIC Bank	IN	INR	582	5.362	0,01						
Muangthai Capital	TH	THB	4.158	5.314	0,01						
Palomar Holdings	US	USD	97	5.188	0,01						
ORIX	JP	JPY	285	4.996	0,01						
Bangkok Bank	TH	THB	1.367	4.927	0,01						
LPI Capital	MY	MYR	1.557	4.689	0,01						
Federated Hermes	US	USD	171	4.648	0,01						
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1.836	4.610	0,01						
Ares Management	US	USD	70	4.590	0,01						
Ngern Tid Lor	TH	THB	4.419	4.493	0,01						
China International Capital (H)	CN	HKD	2.316	4.436	0,01						
Noah Holdings ADR	CN	USD	234	4.158	0,01						
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	17.961	4.058	0,01						
Japan Post Holdings	JP	JPY	575	3.849	0,01						

Inmobiliaria

Vanovia	DE	EUR	15.076	572.884	0,76
Tritax EuroBox	GB	EUR	170.366	205.291	0,27
Prologis REIT	US	USD	1.229	190.575	0,25
Equity Residential REIT	US	USD	1.455	116.227	0,15
UNITE Group REIT	GB	GBP	8.584	116.182	0,15
Boston Properties REIT	US	USD	898	102.497	0,14
Welltower REIT	US	USD	873	77.183	0,10
Invitation Homes REIT	US	USD	1.990	76.947	0,10
Simon Property Group REIT	US	USD	500	57.989	0,08
Life Science REIT	GB	GBP	47.530	57.958	0,08
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	282	54.346	0,07
Douglas Emmett REIT	US	USD	1.822	52.357	0,07
Jones Lang LaSalle	US	USD	140	29.812	0,04
Gecina REIT	FR	EUR	273	29.419	0,04
Aroundtown	LU	EUR	5.843	28.036	0,04
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	8.909	25.814	0,03
Goodman Group REIT	AU	AUD	1.426	22.936	0,03
Ascendas Asia Trust	SG	SGD	17.853	15.415	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.520	13.315	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	225.903	8.281	0,01
Land & Houses	TH	THB	31.013	8.200	0,01
Keppel Pacific Oak US REIT	SG	USD	11.882	8.176	0,01
China Resources Land	HK	HKD	1.642	6.988	0,01
Supalai	TH	THB	11.049	6.698	0,01
Digital Core REIT	SG	USD	6.783	6.398	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	17.917	6.227	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	10.907	6.076	0,01
Link REIT	HK	HKD	684	5.622	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	449	4.921	0,01
Land & Houses	TH	THB	11.439	3.024	0,00
Heiwa Real Estate	JP	JPY	77	2.329	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	367	1.634	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	774	1.386	0,00
Sobha	IN	INR	163	1.302	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	18.327	1.278	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	247	1.163	0,00
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	231	600	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	101	305	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shimao Services Holdings	CN	HKD	112	57	0,00
				1.925.848	2,55

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	306.822	432.495	0,57
Hici Infrastructure	GB	GBP	204.425	431.503	0,57
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	200.725	382.761	0,51
International Public Partnerships	GB	GBP	116.129	231.278	0,31
Round Hill Music Royalty	GB	USD	87.436	80.486	0,11
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	48.017	54.857	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	3.153	45.451	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	2.004	45.041	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	32.914	40.036	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	27.587	35.531	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	74.005	12.841	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	107.351	10.127	0,01
				1.798.407	2,38

Fondo de capital variable

BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	40.496	5.154.345	6,83
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	236.619	4.688.584	6,21
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	91.477	984.325	1,30
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	699	807.494	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	IE	EUR	612.105	758.409	0,98
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	22	303.452	0,40
Helium Fund - Helium Performance	LU	EUR	160	180.902	0,24
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10	169.674	0,22
Coremont Investment Fund	LU	EUR	1.419	156.305	0,21
Fulcrum Multi Asset Trend Fund	LU	EUR	1.074	111.031	0,15
				13.294.521	17,62

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	6.213	5.204	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	2.768	2.319	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	6	1.574	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	1.437	1.203	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	324	600	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	831	450	0,00
				11.350	0,02

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	2.730	121.996	0,16
T-Mobile US	US	USD	957	114.748	0,15
Netflix	US	USD	471	89.317	0,12
Orange	FR	EUR	5.632	63.746	0,08
NOS SGPS	PT	EUR	14.785	59.466	0,08
AT&T	US	USD	3.258	58.994	0,08
Elisa (A)	FI	EUR	583	32.486	0,04
Liberty Global	GB	USD	1.403	32.289	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	3.106	31.624	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.698	31.240	0,04
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	63.340	19.178	0,03
Telstra	AU	AUD	5.976	16.273	0,02
MTN Group	ZA	ZAR	1.483	15.050	0,02
Softbank	JP	JPY	1.294	14.361	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	788	14.054	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	7.073	13.474	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	158.728	10.498	0,01
Roku	US	USD	85	8.046	0,01
Converge ICT Solutions	PH	PHP	14.034	7.347	0,01
Liberty Global (A)	GB	USD	306	6.749	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	680	6.222	0,01
China Mobile	HK	HKD	945	5.967	0,01
Lumen Technologies	US	USD	557	5.492	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	124	4.961	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.266	3.377	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	4.783	3.282	0,00
LG Uplus	KR	KRW	280	2.955	0,00
Daiichikoshio	JP	JPY	108	2.832	0,00
NexTone	JP	JPY	126	2.641	0,00
HKBN	HK	HKD	1.747	1.936	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	337	1.421	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	1.451	1.408	0,00
KT	KR	KRW	52	1.405	0,00
Bushiroad	JP	JPY	96	1.086	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	88	798	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	88	521	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	422	459	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	18.022	438	0,00
SK Telecom	KR	KRW	5	214	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2	49	0,00
				808.400	1,07

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Repsol	ES	EUR	3.652	52.169	0,07
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	39	356	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	6	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	513	0	0,00
				52.525	0,07

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	2.997	60.020	0,08
Iberdrola	ES	EUR	3.869	42.593	0,06

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Enagas	ES	EUR	2.019	41.539	0,06
				144.152	0,19

Materiales

Grupo México	MX	MXN	11.276	51.180	0,07
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	137	759	0,00
Suzano	BR	BRL	74	723	0,00
Cemex	MX	MXN	1.069	466	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	58	193	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	18	143	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	108	112	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	825	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	464	0	0,00
				53.576	0,07

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	6.508	160.041	0,21
Ryanair Holdings	IE	EUR	4.865	71.075	0,09
ACS Group	ES	EUR	1.752	43.077	0,06
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	17.234	34.107	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	2.507	26.424	0,04
Rumo	BR	BRL	173	570	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	101	469	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	177	468	0,00
Embraer	BR	BRL	38	106	0,00
				336.337	0,45

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	1.432	86.493	0,11
TOTVS	BR	BRL	151	955	0,00
Cielo	BR	BRL	323	220	0,00
Clear Sale	BR	BRL	106	111	0,00
				87.779	0,12

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	9.133	183.568	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	308	7.032	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	79	391	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	85	260	0,00
Nemak	MX	MXN	930	194	0,00
				191.445	0,25

Bienes de consumo básico

Ebro Foods	ES	EUR	1.643	27.930	0,04
Quang Ngai Sugar	VN	VND	1.706	3.187	0,00
Walmart De Mexico	MX	MXN	577	1.969	0,00
JBS	BR	BRL	97	721	0,00
BRF	BR	BRL	70	192	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	38	141	0,00
				34.140	0,05

Asistencia sanitaria

Pharma Mar	ES	EUR	448	32.675	0,04
Faes Farma	ES	EUR	7.606	30.195	0,04
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	751	1.312	0,00
				64.182	0,09

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	603	37.182	0,05
Cboe Global Markets	US	USD	261	28.441	0,04
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	5.037	17.854	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	5.564	14.604	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	216	1.381	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	411	1.200	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	384	701	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	171	520	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	38	251	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	108	212	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	674	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	7.028	0	0,00
				102.346	0,14

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	547	5.839	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	933	5.681	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	361	3.847	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	1.184	3.237	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	144	3.194	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	183	3.075	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	216	2.528	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	874	2.103	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	2.387	1.999	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	625	851	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	401	740	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	114	536	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	95	405	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	10	229	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	6	48	0,00
				34.312	0,05

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	16.790	16.812	0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	13.432	13.463	0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	13.432	13.445	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	13.432	13.444	0,02
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	6.716	6.723	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	6.716	6.723	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	6.716	6.723	0,01
Bancoan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	6.716	6.723	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	6.716	6.722	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	6.716	6.721	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	6.716	6.720	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	6.716	6.720	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	6.716	6.720	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	6.716	6.720	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	6.716	6.719	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	6.716	6.719	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	6.716	6.719	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	6.716	6.717	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	6.044	6.049	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	4.701	4.704	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	4.030	4.034	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	3.358	3.364	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	3.358	3.364	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	3.358	3.363	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	3.358	3.363	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	3.358	3.363	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	3.358	3.363	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.358	3.363	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.358	3.363	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	3.358	3.363	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	3.358	3.362	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	3.358	3.362	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	3.358	3.362	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	3.358	3.362	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	3.358	3.362	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	3.358	3.361	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	3.358	3.361	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	3.358	3.361	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	3.358	3.361	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.358	3.360	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.358	3.360	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	3.358	3.360	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	3.358	3.359	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	3.358	3.359	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	3.358	3.358	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	3.358	3.358	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	3.358	3.358	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	3.358	3.358	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3.358	3.358	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	2.686	2.688	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	2.686	2.687	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	2.015	2.017	0,00
				267.543	0,35

Valores no admitidos a cotización

Materiales

PhosAgro	RU	USD	5	0	0,00
				0	0,00

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	33	5.553	0,01
Updater CDI	US	AUD	80	1.782	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	84	0	0,00
				7.335	0,01

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	574	3.070	0,00
				3.070	0,00

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	281	3.488	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	263	382	0,00
Chime Biologics	CN	USD	263	103	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	973	0	0,00
				3.973	0,01

Servicios financieros

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	22.717	43.210	0,06
				43.210	0,06

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	1.104	111	0,00
				111	0,00

Fraciones			15	0,00	
-----------	--	--	----	------	--

Total de inversiones (Coste 66.505.052 EUR)				66.747.470	88,46
--	--	--	--	-------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	33.580	33.580	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	33.580	33.580	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	26.864	26.864	0,04

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	18.133	18.133	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	16.790	16.790	0,02
				128.947	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

				66.876.417	88,63
--	--	--	--	-------------------	--------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa			

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	994.289	12.021	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	5.617	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	248.903	(207)	(0,00)
			11.814	0,02

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022		2.333.934	27.655	0,04
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022		2.218	(7)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022		1.187.050	(28.452)	(0,04)
			(804)	(0,00)

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Divisa			

Futuros

S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	3.160.481	13.646	0,02
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	11.361	1.055	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	52.640	324	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	39.937	223	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	22.232	(176)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(72.181)	(1.415)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	18.741	(1.585)	(0,00)
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	755.460	(9.727)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	1.984.046	(26.975)	(0,04)
			(24.630)	(0,03)

	Divisa	Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------	-----------	----------------------	------

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(298)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(127)	(3)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(145)	(37)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(594)	(0,00)
			(634)	(0,00)

Otros activos y pasivos

			8.595.472	11,39
--	--	--	-----------	-------

Patrimonio neto			75.457.635	100,00
------------------------	--	--	-------------------	---------------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	30,90
Luxemburgo	LU	16,17
Reino Unido	GB	9,95
Irlanda	IE	5,14
Alemania	DE	3,73
Francia	FR	3,68
Japón	JP	3,24
Suiza	CH	1,97
Países Bajos	NL	1,86
China	CN	1,48
Suecia	SE	1,46
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,14
España	ES	1,11
Australia	AU	0,79
Singapur	SG	0,70
Indonesia	ID	0,59
Italia	IT	0,56
Área de Taiwán	TW	0,53
Corea	KR	0,48
Dinamarca	DK	0,48
India	IN	0,43
Tailandia	TH	0,36
Canadá	CA	0,20
Finlandia	FI	0,19
Malasia	MY	0,16
Austria	AT	0,15
Filipinas	PH	0,14
México	MX	0,14
Portugal	PT	0,11
Brasil	BR	0,10
Bélgica	BE	0,10
Sudáfrica	ZA	0,09
Argentina	AR	0,07
Noruega	NO	0,06
Kazajistán	KZ	0,05
Bermudas	BM	0,05
República Checa	CZ	0,04
Grecia	GR	0,04
Jordania	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Catar	QA	0,01
Islas Caimán	KY	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		11,38

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

			Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN				Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial																	
Energía																	
Chevron	US	USD			699	105.521	0,35		Newmont	US	USD			225	15.764	0,05	
Shell	GB	GBP			3.557	92.179	0,30		UPM-Kymmene	FI	EUR			460	15.185	0,05	
Schlumberger	US	USD			1.764	67.235	0,22		Centamin	GB	GBP			13.592	14.844	0,05	
Exxon Mobil	US	USD			706	58.060	0,19		NOF	JP	JPY			383	13.851	0,05	
Total	FR	EUR			995	47.011	0,15		Shin-Etsu Chemical	JP	JPY			103	13.659	0,05	
Marathon Petroleum	US	USD			546	46.383	0,15		Petronas Chemicals Group	MY	MYR			5.506	12.253	0,04	
Pioneer Natural Resources	US	USD			198	44.310	0,15		Rio Tinto	AU	AUD			99	7.584	0,03	
Cheniere Energy	US	USD			230	30.324	0,10		Mineral Resources	AU	AUD			166	6.526	0,02	
Baker Hughes	US	USD			935	28.200	0,09		Nissan Chemical	JP	JPY			127	6.454	0,02	
John Wood Group	GB	GBP			8.383	22.333	0,07		Steel Dynamics	US	USD			77	6.346	0,02	
Shell	GB	EUR			858	22.201	0,07		Siam Cement (F)	TH	THB			617	6.318	0,02	
Diamondback Energy	US	USD			148	18.275	0,06		Smurfit Kappa Group	IE	EUR			154	6.281	0,02	
Devon Energy	US	USD			290	16.606	0,05		Sibanye Stillwater	ZA	ZAR			1.835	6.160	0,02	
Diversified Energy Co	US	GBP			11.344	16.369	0,05		Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY			897	5.852	0,02	
OMV AG	AT	EUR			298	14.618	0,05		International Flavors & Fragrances	US	USD			48	5.660	0,02	
PTT Exploration & Production	TH	THB			3.388	14.148	0,05		BHP Group	AU	GBP			159	5.176	0,02	
Santos	AU	AUD			2.409	12.944	0,04		Air Water	JP	JPY			400	5.091	0,02	
Cabot Oil & Gas	US	USD			418	11.597	0,04		PTT Global Chemical	TH	THB			3.650	5.047	0,02	
Lundin Energy	SE	SEK			279	11.086	0,04		Kansai Paint	JP	JPY			369	4.890	0,02	
PTT (F)	TH	THB			10.575	10.965	0,04		IGO	AU	AUD			512	4.536	0,01	
Inpex	JP	JPY			742	8.447	0,03		Evolution Mining	AU	AUD			1.648	4.490	0,01	
EQT	US	USD			179	6.875	0,02		Albemarle	US	USD			23	4.282	0,01	
United Tractors	ID	IDR			3.218	6.388	0,02		Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY			642	4.179	0,01	
Iwatani	JP	JPY			139	5.314	0,02		Denka	JP	JPY			149	3.836	0,01	
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY			82	1.554	0,01		BlueScope Steel	AU	AUD			259	3.565	0,01	
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD			2.984	1.493	0,00		Yamato Kogyo	JP	JPY			103	3.188	0,01	
Great Eastern Shipping	IN	INR			273	1.313	0,00		Perseus Mining	AU	AUD			2.302	3.082	0,01	
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD			3.150	1.021	0,00		Anglo American	GB	ZAR			70	2.986	0,01	
S-Oil	KR	KRW			11	823	0,00		Avia Avian	ID	IDR			53.210	2.853	0,01	
Oil & Natural Gas	IN	INR			345	685	0,00		Victrex	GB	GBP			130	2.834	0,01	
Green Earth Institute	JP	JPY			60	364	0,00		Kaneka	JP	JPY			104	2.670	0,01	
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF			39	312	0,00		DIC	JP	JPY			138	2.526	0,01	
PetroChina (H)	CN	HKD			681	311	0,00		Sumitomo Bakelite	JP	JPY			77	2.452	0,01	
China Oilfield Services	CN	HKD			128	125	0,00		Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY			492	2.308	0,01	
China Suntien Green Energy	CN	HKD			219	118	0,00		Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY			480	2.252	0,01	
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY			13	57	0,00		Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR			3.270	2.244	0,01	
Gazprom (USD)*	RU	USD			2.487	0	0,00		Scientex	MY	MYR			2.426	2.015	0,01	
						725.565	2,39		Nickel Mines	AU	AUD			2.228	1.973	0,01	
									Gold Fields	ZA	ZAR			150	1.961	0,01	
									Gold Road Resources	AU	AUD			1.844	1.931	0,01	
									AngloGold Ashanti	ZA	ZAR			82	1.629	0,01	
									Amyris	US	USD			478	1.629	0,01	
									Taiheiyo Cement	JP	JPY			84	1.309	0,00	
									Sumitomo Metal Mining	JP	JPY			31	1.306	0,00	
									South32	AU	AUD			396	1.275	0,00	
									C Uyemura	JP	JPY			28	1.228	0,00	
									POSCO	KR	KRW			5	1.184	0,00	
									LG Chem	KR	KRW			3	1.125	0,00	
									Wonik Materials	KR	KRW			35	978	0,00	
									UltraTech Cement	IN	INR			11	869	0,00	
									Vale Indonesia	ID	IDR			1.514	726	0,00	
									Formosa Plastics	TW	TWD			192	650	0,00	
									Adriatic Metals CDI	GB	AUD			361	614	0,00	
									Fufeng Group	CN	HKD			1.212	579	0,00	
									Toyo Gosei	JP	JPY			8	555	0,00	
									Phillips Carbon Black	IN	INR			393	539	0,00	
									Kureha	JP	JPY			7	535	0,00	
									Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR			40	493	0,00	
									Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY			303	465	0,00	
									Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD			87	449	0,00	
									Sksu Paint (A)	CN	CNY			41	440	0,00	
									Blackstone Minerals	AU	AUD			1.710	420	0,00	
									ADEKA	JP	JPY			21	396	0,00	
									Steppe Gold	CA	CAD			357	381	0,00	
									SH Kelkar	IN	INR			193	371	0,00	
									Champion Iron	AU	AUD			75	371	0,00	
									OZ Minerals	AU	AUD			21	360	0,00	
									Musgrave Minerals	AU	AUD			1.422	326	0,00	
									Pacific Metals	JP	JPY			11	307	0,00	
									OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY			23	223	0,00	
									Nan Ya Plastics	TW	TWD			73	203	0,00	
									Anhui Conch Cement	CN	CNY			35	198	0,00	
									Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR			129	181	0,00	
									Indorama Ventures	TH	THB			141	176	0,00	
									Angang Steel (H)	CN	HKD			384	161	0,00	
									China Molybdenum	CN	HKD			329	157	0,00	
									Kumho Petrochemical	KR	KRW			1	128	0,00	
									KGHM Polska Miedz	PL	PLN			3	80	0,00	
									China Molybdenum (A)	CN	CNY			70	47	0,00	
									Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY			22	41	0,00	
									Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR			125	27	0,00	
									LG Chem (Pref'd)	KR	KRW			1	22	0,00	
									TSRC	TW	TWD			18	19	0,00	
									Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY			4	19	0,00	
									Polyus*	RU	USD			1	0	0,00	
									Novolipetsk Steel*	RU	USD			188	0	0,00	
									China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD			8	0	0,00	
															667.586	2,20	
Materiales																	
FMC	US	USD			451	57.801	0,19		Empresas industriales								
Air Liquide	FR	EUR			280	46.239	0,15		RELX	GB	GBP			3.411	97.346	0,32	
Ball	US	USD			517	40.494	0,13		Howmet Aerospace	US	USD			2.137	70.837	0,23	
CF Industries Holdings	US	USD			398	37.295	0,12		RELX	GB	EUR			2.336	66.490	0,22	
Arcelormittal	LU	EUR			1.104	31.044	0,10		Woodward	US	USD			593	63.995	0,21	
Ecolab	US	USD			189	31.006	0,10		Wolters Kluwer	NL	EUR			591	57.082	0,19	
First Quantum Minerals	CA	CAD			1.086	30.242	0,10		TransUnion	US	USD			609	51.739	0,17	
Rio Tinto	GB	GBP			367	24.950	0,08		Experian	IE	GBP			1.479	49.248	0,17	
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR			143	22.886	0,08										
BHP Group	AU	AUD			679	21.960	0,07										
Sika	CH	CHF			66	19.531	0,06										
LafargeHolcim	CH	CHF			411	19.325	0,06										
Fresnillo	MX	GBP			2.053	18.986	0,06										
Yara International	NO	NOK			359	17.532	0,06										

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Micron Technology	US	USD	425	28.247	0,09	RS Technologies	JP	JPY	32	1.414	0,00
Alten	FR	EUR	218	28.236	0,09	Elite Material	TW	TWD	196	1.398	0,00
Marvell Technology	US	USD	484	27.660	0,09	SHIFT	JP	JPY	7	1.382	0,00
SK Hynix	KR	KRW	320	26.954	0,09	ASM Pacific Technology	HK	HKD	137	1.317	0,00
Workday (A)	US	USD	131	26.571	0,09	Advantech	TW	TWD	110	1.303	0,00
TE Connectivity	US	USD	220	26.534	0,09	Kuaishou Technology	CN	HKD	164	1.297	0,00
MediaTek	TW	TWD	983	26.129	0,09	Plaid	JP	JPY	133	1.170	0,00
Fiserv	US	USD	270	25.954	0,09	VS Industry	MY	MYR	5.386	1.167	0,00
SUSE	DE	EUR	817	25.381	0,08	Shinko Electric Industries	JP	JPY	26	1.094	0,00
Applied Materials	US	USD	216	23.398	0,08	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	320	1.047	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	167	23.266	0,08	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	36	997	0,00
Nexi	IT	EUR	2.324	21.900	0,07	Henнге KK	JP	JPY	124	963	0,00
Infosys	IN	INR	1.117	21.671	0,07	Digital Garage	MY	JPY	30	957	0,00
VMware	US	USD	205	21.528	0,07	SKP Resources	MY	MYR	2.690	876	0,00
VeriSign	US	USD	120	20.731	0,07	Redington India	IN	INR	443	840	0,00
Broadcom	US	USD	38	20.645	0,07	SUNVision Holdings	HK	HKD	1.055	832	0,00
Scout24	DE	EUR	331	20.071	0,07	D&O Green Technologies	MY	MYR	924	786	0,00
Temenos	CH	CHF	206	20.006	0,07	Simplex Holdings	JP	JPY	60	771	0,00
Zendesk	US	USD	164	19.354	0,06	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	205	696	0,00
Corning	US	USD	550	18.880	0,06	Nippon Systemware	JP	JPY	40	691	0,00
Envestnet	US	USD	243	18.481	0,06	E Ink Holdings	TW	TWD	124	687	0,00
Z Holdings	JP	JPY	4.734	17.929	0,06	Yappli	JP	JPY	54	676	0,00
Juniper Networks	US	USD	580	17.849	0,06	Mitac Technology	TW	TWD	454	672	0,00
Genpact	US	USD	439	17.042	0,06	Silergy	CN	TWD	8	663	0,00
Aeva Group	GB	GBP	651	16.893	0,06	Delta Electronics	TW	TWD	82	658	0,00
Shimadzu	JP	JPY	534	16.868	0,06	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	47	656	0,00
Computacenter	GB	GBP	513	16.391	0,05	Innodisk	TW	TWD	95	622	0,00
Oracle	US	USD	227	16.151	0,05	Kakao	KR	KRW	9	603	0,00
Logitech International	CH	CHF	254	15.998	0,05	Wiwynn	TW	TWD	17	554	0,00
Cognex	US	USD	241	15.865	0,05	Renesas Electronics	JP	JPY	48	501	0,00
Ordina	NL	EUR	3.529	15.473	0,05	KoMiCo	KR	KRW	12	500	0,00
F5 Networks	US	USD	92	15.010	0,05	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	207	493	0,00
Programas informáticos	DE	EUR	505	14.924	0,05	Samsung SDI	KR	KRW	1	485	0,00
S&T	AT	EUR	894	14.483	0,05	Hinduja Global Solutions	IN	INR	36	461	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	236	14.481	0,05	Tech Mahindra	IN	INR	27	422	0,00
Siltronic	DE	EUR	158	14.190	0,05	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	43	415	0,00
Pegasystems	US	USD	194	14.114	0,05	SiteMinder	AU	AUD	129	410	0,00
Ping Identity Holding	US	USD	553	14.052	0,05	GL Sciences	JP	JPY	20	359	0,00
MongoDB	US	USD	38	13.283	0,04	Lenovo Group	CN	HKD	384	356	0,00
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	11.953	13.256	0,04	Richwave Technology	TW	TWD	50	321	0,00
TDK	JP	JPY	440	13.151	0,04	Tongdao Liepin Group	CN	HKD	171	301	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	142	11.993	0,04	Unimicron Technology	TW	TWD	37	248	0,00
Esprinet	IT	EUR	1.304	11.557	0,04	Chenbro Micom	TW	TWD	95	205	0,00
Dip	JP	JPY	359	11.344	0,04	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	20	197	0,00
Western Digital	US	USD	219	11.123	0,04	Chicony Electronics	TW	TWD	73	194	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	192	11.025	0,04	TravelSky Technology	CN	HKD	110	158	0,00
Datadog	US	USD	89	10.754	0,04	Weimob	CN	HKD	219	125	0,00
Flex	US	USD	663	10.691	0,04	Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	9	118	0,00
Nomura Research Institute	JP	JPY	356	9.725	0,03	Tripod Technology	TW	TWD	27	109	0,00
Rohm	JP	JPY	142	9.614	0,03	Chroma ATE	TW	TWD	18	97	0,00
SolarEdge Technologies	IL	USD	39	9.489	0,03	Safie	JP	JPY	11	83	0,00
Entegris	US	USD	84	9.082	0,03	Gigadevice Semiconductor Beijing	CN	CNY	5	81	0,00
Azbil	JP	JPY	290	8.513	0,03	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	4	78	0,00
Lumentum Holdings	US	USD	107	8.376	0,03	Maxscend Microelectronics	CN	CNY	3	72	0,00
GoDaddy	US	USD	105	8.170	0,03	Wingtech Technology	CN	CNY	7	68	0,00
Ciena	US	USD	141	7.590	0,03	21Vianet Group ADR	CN	USD	7	44	0,00
Atlassian	AU	USD	32	7.157	0,02	Bengo4.com	JP	JPY	1	23	0,00
Sansan	JP	JPY	740	6.954	0,02	Yandex*	RU	USD	8	0	0,00
ZipRecruiter	US	USD	307	6.801	0,02						
Nutanix (A)	US	USD	278	6.796	0,02						
Dynatrace	US	USD	170	6.425	0,02						
NAVER	KR	KRW	30	6.370	0,02						
Elastic	US	USD	84	6.341	0,02						
Justsystems	JP	JPY	142	5.971	0,02						
PagerDuty	US	USD	204	5.717	0,02						
Global Payments	US	USD	42	5.581	0,02						
Fujitsu	JP	JPY	35	5.046	0,02						
Obic	JP	JPY	35	5.029	0,02						
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	108	4.652	0,02						
Riken Keiki	JP	JPY	150	4.567	0,02						
Inari Amertron	MY	MYR	6.273	3.858	0,01						
Infosys ADR	IN	USD	200	3.800	0,01						
NEC	JP	JPY	102	3.797	0,01						
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	85	3.795	0,01						
Concentrix	US	USD	25	3.761	0,01						
ON Semiconductor	US	USD	72	3.654	0,01						
AEM Holdings	SG	SGD	1.103	3.627	0,01						
Keyence	JP	JPY	9	3.555	0,01						
FPT	VN	VND	802	3.481	0,01						
Yokogawa Electric	JP	JPY	218	3.344	0,01						
DocuSign	US	USD	39	3.144	0,01						
Autohome ADR (A)	CN	USD	111	3.105	0,01						
SEEK	AU	AUD	159	3.008	0,01						
Ulvac	JP	JPY	79	3.006	0,01						
TDCCX ADR	SG	USD	227	2.941	0,01						
Metrodata Electronics	ID	IDR	61.168	2.862	0,01						
m-up Holdings	JP	JPY	349	2.663	0,01						
giftee	JP	JPY	310	2.383	0,01						
Shibaura Electronics	JP	JPY	54	2.376	0,01						
Taiwan Union Technology	TW	TWD	953	2.352	0,01						
Fabrinet	TH	USD	22	2.118	0,01						
Powertech Technology	TW	TWD	689	2.065	0,01						
UMS Holdings	SG	SGD	2.253	1.846	0,01						
Argo Graphics	JP	JPY	80	1.817	0,01						
Kamakura Shinsho	JP	JPY	426	1.813	0,01						
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	19	1.732	0,01						
Affirm Holdings	US	USD	58	1.697	0,01						
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	1.325	1.658	0,01						
SEMITEC	JP	JPY	32	1.535	0,01						
Visera Technologies	TW	TWD	110	1.444	0,00						

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	128	306.811	1,01
Tesla	US	USD	228	197.000	0,65
Home Depot	US	USD	401	116.640	0,38
Publicis Groupe	FR	EUR	1.677	96.568	0,32
Prosus	NL	EUR	1.752	81.607	0,27
Lowe's Cos	US	USD	332	63.662	0,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	97	60.327	0,20
Dollar General	US	USD	226	51.580	0,17
Comcast	US	USD	1.212	46.174	0,15
Puma	DE	EUR	647	45.714	0,15
Starbucks	US	USD	629	45.234	0,15
Nike	US	USD	342	41.161	0,14
Burberry Group	GB	GBP	1.856	35.215	0,12
Booking Holdings	US	USD	16	33.745	0,11
Alibaba Group Holding	CN	HKD	2.734	32.552	0,11
Kingfisher	GB	GBP	10.246	30.950	0,10
The Interpublic Group of Companies	US	USD	933	29.507	0,10
Sea ADR	SG	USD	349	29.444	0,10
Denso	JP	JPY	496	29.400	0,10
Lululemon Athletica	CA	USD	77	26.853	0,09
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	1.012	26.622	0,09
Sony	JP	JPY	311	25.909	0,09
Marriott International (A)	US	USD	146	25.171	0,08
Persimmon	GB	GBP	979	24.530	0,08
Aptiv	IE	USD	235	24.166	0,08
Meituan (B)	CN	HKD	1.067	21.603	0,07
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	183	20.582	0,07
Kering	FR	EUR	40	20.384	0,07
MercadoLibre	AR	USD	21	20.255	0,07
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	3.059	19.268	0,06
Entain	GB	GBP	1.023	18.530	0,06
McDonald's	US	USD	76	18.260	0,06
MFE-MediaForEurope	IT	EUR	20.436	17.922	0,06
Informa	GB	GBP	2.517	17.249	0,06
JD.com (A)	CN	HKD	558	16.732	0,06
Dollar Tree	US	USD	105	16.377	0,05
News Corp	US	USD	831	16.103	0,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	167	15.959	0,05

4.709.797 15,53

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN		Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Bid	ZA	ZAR	276	5.481	0,02	CSL	AU	AUD	104	18.995	0,06
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	1.150	4.862	0,02	ResMed	US	USD	91	17.834	0,06
Japfa	SG	SGD	11.542	4.784	0,02	Nippon Shinyaku	JP	JPY	275	17.824	0,06
Kotobuki Spirits	JP	JPY	92	4.632	0,02	Horizon Therapeutics	US	USD	179	17.128	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	371	4.343	0,01	Tecan Group	CH	CHF	58	16.650	0,05
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	65	4.129	0,01	Gerresheimer	DE	EUR	242	16.079	0,05
First Resources	SG	SGD	2.788	4.055	0,01	Synlab	DE	EUR	1.093	15.503	0,05
Treasury Wine Estates	AU	AUD	477	3.622	0,01	Avantor	US	USD	497	15.220	0,05
Nongfu Spring	CN	HKD	671	3.387	0,01	Charles River Laboratories International	US	USD	62	14.599	0,05
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	87	3.354	0,01	Insulet	US	USD	63	14.573	0,05
Blackmores	AU	AUD	66	3.212	0,01	Dexcom	US	USD	36	14.497	0,05
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	569	2.935	0,01	Straumann Holdings	CH	CHF	119	13.498	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	97	2.757	0,01	Grifols ADP	ES	USD	1.292	13.410	0,04
Thai Beverage	TH	SGD	5.633	2.645	0,01	HCA Healthcare	US	USD	62	12.922	0,04
Osotspa	TH	THB	2.605	2.520	0,01	Chemometec	DK	DKK	118	12.809	0,04
President Chain Store	TW	TWD	282	2.477	0,01	Orion	FI	EUR	335	12.547	0,04
Hershey	US	USD	11	2.295	0,01	Fresenius SE & Co	DE	EUR	356	12.016	0,04
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	35.626	2.192	0,01	Ambea	SE	SEK	2.377	11.535	0,04
WH Group	HK	HKD	3.205	2.105	0,01	Eisai	JP	JPY	274	11.427	0,04
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	7.367	1.970	0,01	Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	507	11.378	0,04
Asian Sea Corp	TH	THB	4.233	1.943	0,01	Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	14.462	10.303	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	3.808	1.904	0,01	Elektro	SE	SEK	1.279	8.262	0,03
RFM	PH	PHP	23.683	1.817	0,01	Novartis	CH	CHF	97	8.196	0,03
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	20.259	1.720	0,01	Align Technology	US	USD	25	7.372	0,02
China Foods	HK	HKD	5.040	1.714	0,01	Medikaloka Hermina	ID	IDR	68.636	6.309	0,02
Matsumotokiyo Holdings	JP	JPY	52	1.656	0,01	Chularat Hospital	TH	THB	46.120	4.980	0,02
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	54	1.578	0,01	Ramsay Health Care	AU	AUD	74	4.062	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	1.475	1.550	0,01	Rajthanee Hospital	TH	THB	4.222	3.914	0,01
Synlait Milk	NZ	AUD	715	1.521	0,01	Pro Medicus	AU	AUD	119	3.785	0,01
Hindustan Unilever	IN	INR	52	1.448	0,00	Cochlear	AU	AUD	22	3.432	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	206	1.381	0,00	Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	120	3.314	0,01
KT&G	KR	KRW	20	1.276	0,00	Innovet Biologics	CN	HKD	1.079	3.232	0,01
Yixingtang Pharmaceutical	CN	CNY	364	1.052	0,00	Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	234	3.108	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	2.410	986	0,00	Tsumura	JP	JPY	128	3.023	0,01
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	210	790	0,00	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.913	3.000	0,01
Bega Cheese	AU	AUD	232	789	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	89	2.874	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	292	752	0,00	WuXi AppTec (H)	CN	HKD	219	2.866	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	1.127	602	0,00	Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	395	2.826	0,01
Vinda International Holdings	HK	HKD	239	548	0,00	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	50	2.770	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	44	519	0,00	Change Healthcare	US	USD	107	2.401	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	374	0,00	Guardant Health	US	USD	35	2.118	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	3.094	349	0,00	Granules India	IN	INR	578	2.018	0,01
BGF retail	KR	KRW	3	348	0,00	Figs (A)	US	USD	130	2.005	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	55	307	0,00	Humana	US	USD	4	1.875	0,01
Amorepacific	KR	KRW	2	293	0,00	Outset Medical	US	USD	52	1.793	0,01
Universal Robina	PH	PHP	150	280	0,00	Interojo	KR	KRW	62	1.506	0,00
Lotte Confectionery	KR	KRW	3	260	0,00	JMDC	JP	JPY	25	1.199	0,00
Tsingtao Brewery	CN	HKD	18	141	0,00	Vieworks	KR	KRW	36	1.086	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	24	125	0,00	Tempo Scan Pacific	ID	IDR	9.243	888	0,00
Cencosud	CL	CLP	64	99	0,00	I-Sens	KR	KRW	38	840	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	55	95	0,00	Medlive Technology	CN	HKD	740	826	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	100	84	0,00	Peijia Medical	CN	HKD	953	776	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	18	84	0,00	Embecka	US	USD	27	775	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	790	63	0,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	382	588	0,00
Luzhou Laojiao	CN	CNY	2	55	0,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	478	485	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	10	55	0,00	Dentium	KR	KRW	8	423	0,00
Monde Nissin	PH	PHP	214	50	0,00	Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	286	319	0,00
Tongwei (A)	CN	CNY	5	32	0,00	Kalbe Farma	ID	IDR	2.573	276	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	15	28	0,00	Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	12	231	0,00
IOI	MY	MYR	24	24	0,00	Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	402	201	0,00
Shanghai Milkground Food Tech	CN	CNY	5	20	0,00	Pharmaron Beijing	CN	HKD	16	186	0,00
Chongqing Brewery	CN	CNY	1	16	0,00	HEALIOS KK	JP	JPY	32	178	0,00
				1.804.375	5,95	Immutep	AU	AUD	552	125	0,00
Asistencia sanitaria						Joann Laboratories China	CN	CNY	7	104	0,00
UnitedHealth Group	US	USD	429	209.777	0,69	Hutchison China MedTech ADP	HK	USD	7	95	0,00
Sanofi	FR	EUR	2.014	203.775	0,67	Hangzhou Tigermed Consulting	CN	HKD	10	93	0,00
Roche Holding	CH	CHF	442	156.183	0,51	InnoCare Pharma	CN	HKD	64	85	0,00
Johnson & Johnson	US	USD	894	153.895	0,51	Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	6	82	0,00
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.876	133.722	0,44	WuXi AppTec	CN	CNY	3	40	0,00
Novo Nordisk	DK	DKK	945	103.186	0,34	Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	23	40	0,00
Danaher	US	USD	391	94.969	0,31				2.608.420	8,60	
Bayer	DE	EUR	1.282	80.646	0,27	Servicios financieros					
Merck	DE	EUR	433	76.695	0,25	Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	IE	EUR	81.470	589.680	1,94
Amgen	US	USD	324	72.673	0,24	Berkshire Hathaway (B)	US	USD	490	152.062	0,50
Pfizer	US	USD	1.509	70.766	0,23	Taylor Maritime Investment	HK	USD	101.631	143.706	0,47
Abbott Laboratories	US	USD	629	69.092	0,23	JPMorgan Chase	US	USD	1.221	141.537	0,47
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1.118	66.460	0,22	Bank of America	US	USD	3.255	112.894	0,37
AbbVie	US	USD	440	59.461	0,20	Prudential	GB	GBP	6.118	73.690	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	106	56.250	0,19	St James's Place	GB	GBP	4.556	70.527	0,23
Stryker	US	USD	241	55.830	0,18	BlackRock	US	USD	110	67.130	0,22
Sonova Holding (B)	CH	CHF	152	52.787	0,17	Barclays	GB	GBP	36.301	64.157	0,21
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.833	45.822	0,15	Marsh & McLennan	US	USD	394	62.360	0,21
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	153	40.275	0,13	AXA	FR	EUR	2.444	62.226	0,21
Boston Scientific	US	USD	993	40.256	0,13	Deutsche Boerse	DE	EUR	371	61.647	0,20
ICON	IE	USD	167	36.556	0,12	Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	839	60.441	0,20
Becton Dickinson	US	USD	133	31.488	0,10	Morgan Stanley	US	USD	706	55.449	0,18
Gilead Sciences	US	USD	514	29.264	0,10	AIA Group	HK	HKD	5.878	55.116	0,18
Qiagen (DE)	NL	EUR	655	28.857	0,10	Allianz	DE	EUR	250	54.021	0,18
GlaxoSmithKline	GB	GBP	1.280	27.426	0,09	Wells Fargo	US	USD	1.248	53.023	0,17
CVS Health	US	USD	295	27.380	0,09	Bank Central Asia	ID	IDR	93.899	49.952	0,16
STERIS	US	USD	121	26.044	0,09	SCOR	FR	EUR	1.764	47.630	0,16
Anthem	US	USD	52	25.281	0,08	US Bancorp	US	USD	1.007	47.420	0,16
Baxter International	US	USD	342	23.339	0,08	MetLife	US	USD	734	47.065	0,16
Roche Holding (B)	CH	CHF	60	23.160	0,08	DBS Group Holdings	SG	SGD	1.891	43.946	0,14
IQVIA Holdings	US	USD	108	22.836	0,08	Travelers	US	USD	252	41.632	0,14
Olympus	JP	JPY	1.287	21.944	0,07	HDFC Bank	IN	INR	2.357	40.379	0,13
McKesson	US	USD	72	21.590	0,07	Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	39.290	40.082	0,13
Astellas Pharma	JP	JPY	1.308	19.006	0,06	iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	2.681	38.548	0,13

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shimao Services Holdings	CN	HKD	46	23	0,00
				773.935	2,55

Fondo de capital fijo

GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	123.278	173.772	0,57
Hici Infrastructure	GB	GBP	82.136	173.374	0,57
Greencoast UK Wind Funds	GB	GBP	80.649	153.789	0,51
International Public Partnerships	GB	GBP	46.660	92.925	0,31
Round Hill Music Royalty	GB	USD	35.131	32.339	0,11
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	19.293	22.041	0,07
Owl Rock Capital	US	USD	1.267	17.458	0,06
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	805	17.293	0,06
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	13.224	16.085	0,05
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	11.084	14.276	0,05
KKV Secured Loan Fund	GB	GBP	29.735	5.159	0,02
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	43.133	4.069	0,01
				722.580	2,38

Fondo de capital variable

BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	16.175	2.058.759	6,79
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	LU	USD	94.511	1.872.723	6,17
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	36.538	393.161	1,30
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	281	324.423	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	IE	EUR	245.923	296.668	0,98
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9	121.947	0,40
Helium Fund - Helium Performance	LU	EUR	64	72.680	0,24
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4	68.203	0,22
Coremont Investment Fund	LU	EUR	570	62.798	0,21
Fulcrum Multi Asset Trend Fund	LU	EUR	431	44.608	0,15
				5.315.970	17,53

Pagarés vinculados a renta variable

UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	2.498	2.092	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	1.113	932	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	2	633	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	578	484	0,00
JPM (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 02/09/2022	CN	USD	130	241	0,00
JP Morgan (Sinotrans (A)) ELN 12/05/2022	CN	USD	338	183	0,00
				4.565	0,02

Servicios de comunicación

Verizon Communications (US)	US	USD	1.097	49.037	0,16
T-Mobile US	US	USD	385	46.123	0,15
Netflix	US	USD	189	35.901	0,12
Orange	FR	EUR	2.263	25.618	0,08
NOS SGPS	PT	EUR	5.942	23.898	0,08
AT&T	US	USD	1.310	23.713	0,08
Elisa (A)	FI	EUR	234	13.054	0,04
Liberty Global	GB	USD	564	12.979	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.248	12.708	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	683	12.561	0,04
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	25.451	7.706	0,03
Telstra	AU	AUD	2.391	6.511	0,02
MTN Group	ZA	ZAR	597	6.061	0,02
Softbank	JP	JPY	520	5.771	0,02
Warner Bros Discovery	US	USD	317	5.649	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	2.842	5.414	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	63.779	4.218	0,01
Roku	US	USD	34	3.234	0,01
Converge ICT Solutions	PH	PHP	5.642	2.954	0,01
Liberty Global (A)	GB	USD	123	2.713	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	273	2.502	0,01
China Mobile	HK	HKD	380	2.399	0,01
Lumen Technologies	US	USD	224	2.207	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	50	1.994	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	509	1.357	0,00
NetLink NBN Trust	SG	SGD	1.923	1.319	0,00
LG Uplus	KR	KRW	113	1.188	0,00
Daiichikoshio	JP	JPY	43	1.139	0,00
NexTone	JP	JPY	50	1.062	0,00
HKBN	HK	HKD	702	778	0,00
ChungHwa Telecom	TW	TWD	137	578	0,00
TIME dotCom	MY	MYR	590	572	0,00
KT	KR	KRW	21	571	0,00
Bushiroad	JP	JPY	38	437	0,00
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	36	324	0,00
Advanced Info Service	TH	THB	36	212	0,00
Telekom Malaysia	MY	MYR	172	187	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	7.245	176	0,00
SK Telecom	KR	KRW	2	87	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1	20	0,00
				324.932	1,07

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Repsol	ES	EUR	1.468	20.965	0,07
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	16	143	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	3	0	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	206	0	0,00
				21.108	0,07

Empresas de servicios públicos

Endesa	ES	EUR	1.204	24.120	0,08
Iberdrola	ES	EUR	1.555	17.116	0,06

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Enagas	ES	EUR	812	16.693	0,06
				57.929	0,19

Materiales

Grupo México	MX	MXN	4.539	20.599	0,07
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	56	309	0,00
Suzano	BR	BRL	30	294	0,00
Cemex	MX	MXN	435	189	0,00
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	24	78	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	7	58	0,00
CSN Mineracao	BR	BRL	44	45	0,00
PhosAgro Reg S	RU	USD	332	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	187	0	0,00
				21.572	0,07

Empresas industriales

Ferrovial	ES	EUR	2.615	64.312	0,21
Ryanair Holdings	IE	EUR	1.955	28.562	0,09
ACS Group	ES	EUR	704	17.311	0,06
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	6.926	13.707	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.009	10.633	0,04
Rumo	BR	BRL	70	232	0,00
Cia de Locacao das Americas	BR	BRL	41	191	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	72	190	0,00
Embraer	BR	BRL	16	43	0,00
				135.181	0,45

Tecnologías de la información

Amadeus IT Group	ES	EUR	576	34.762	0,11
TOTVS	BR	BRL	61	388	0,00
Cielo	BR	BRL	132	89	0,00
Clear Sale	BR	BRL	43	45	0,00
				35.284	0,12

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	3.670	73.770	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	124	2.827	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	32	159	0,00
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	35	106	0,00
Nemak	MX	MXN	378	79	0,00
				76.941	0,25

Bienes de consumo básico

Ebro Foods	ES	EUR	660	11.224	0,04
Quang Ngai Sugar	VN	VND	685	1.280	0,00
Walmart De Mexico	MX	MXN	235	800	0,00
JBS	BR	BRL	39	293	0,00
BRF	BR	BRL	28	78	0,00
Marfrig Global Foods	BR	BRL	16	57	0,00
				13.732	0,05

Asistencia sanitaria

Pharma Mar	ES	EUR	180	13.131	0,04
Faes Farma	ES	EUR	3.057	12.135	0,04
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	305	533	0,00
				25.799	0,09

Servicios financieros

Kaspi KZ GDR	KZ	USD	242	14.957	0,05
Cboe Global Markets	US	USD	105	11.432	0,04
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	2.028	7.190	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	2.241	5.883	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	88	562	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	167	488	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	156	285	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	69	212	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	16	102	0,00
Siam Commercial Bank	TH	THB	44	86	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	271	0	0,00
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	2.825	0	0,00
				41.197	0,14

Pagarés vinculados a renta variable

HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	220	2.349	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	375	2.283	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	145	1.547	0,01
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	476	1.302	0,00
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	58	1.284	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	74	1.236	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	87	1.016	0,00
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	352	846	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	961	805	0,00
UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	251	342	0,00
HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	161	298	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	46	215	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	38	163	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	4	92	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	2	19	0,00
				13.797	0,05

Instrumentos del mercado monetario

Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	6.746	6.755	0,02
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	5.397	5.409	0,02
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	5.397	5.402	0,02

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	5.397	5.402	0,02
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	2.699	2.701	0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	2.699	2.701	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	2.699	2.701	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	2.699	2.701	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	2.699	2.701	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	2.699	2.701	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	2.699	2.700	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	2.699	2.700	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	2.699	2.700	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	2.699	2.700	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	2.699	2.700	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	2.699	2.700	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	2.699	2.700	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	2.699	2.699	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	2.429	2.431	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.889	1.890	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	1.619	1.621	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	1.349	1.352	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	1.349	1.352	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	1.349	1.351	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	1.349	1.351	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	1.349	1.351	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	1.349	1.351	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	1.349	1.351	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	1.349	1.351	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	1.349	1.351	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	1.349	1.351	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	1.349	1.351	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	1.349	1.351	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	1.349	1.351	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	1.349	1.351	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	1.349	1.351	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	1.349	1.351	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	1.349	1.350	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	1.349	1.350	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	1.349	1.350	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	1.349	1.350	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.349	1.350	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.349	1.350	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	1.349	1.350	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	1.349	1.349	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	1.349	1.349	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	1.349	1.349	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	1.349	1.349	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	1.349	1.349	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	1.079	1.080	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	1.079	1.080	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	810	810	0,00
				107.498	0,35

Valores no admitidos a cotización

Materiales

PhosAgro	RU	USD	2	0	0,00
				0	0,00

Tecnologías de la información

Bytedance*	CN	USD	13	2.233	0,01
Updater CDI	US	AUD	32	712	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	34	0	0,00
				2.945	0,01

Bienes de consumo discrecional

Tuhu Car	KY	USD	231	1.234	0,00
				1.234	0,00

Asistencia sanitaria

Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	113	1.403	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	106	154	0,00
Chime Biologics	CN	USD	106	41	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	391	0	0,00
				1.598	0,01

Servicios financieros

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	9.127	17.361	0,06
				17.361	0,06

Servicios de comunicación

IFLIX*	AU	USD	441	44	0,00
				44	0,00

Fracciones

				16	0,00

Total de inversiones (Coste 26.681.303 EUR)

				26.796.102	88,35
--	--	--	--	-------------------	--------------

Depósitos bancarios

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	13.493	13.493	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	13.493	13.493	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	10.794	10.794	0,04

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	7.286	7.286	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	6.746	6.746	0,02
				51.812	0,17

Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)

				26.847.914	88,52
--	--	--	--	-------------------	--------------

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
	Divisa				

Contratos por diferencias

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	397.155	4.802	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	2.258	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	100.001	(83)	(0,00)
			4.719	0,02

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
	Divisa				

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022		937.751	11.111	0,04
Compró USD vendió PHP a 0,018996 25/05/2022		892	(3)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022		476.945	(11.432)	(0,04)
			(324)	(0,00)

			Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
	Divisa				

Futuros

S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	1.305.559	5.637	0,02
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	4.619	429	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	21.155	130	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	251.820	119	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	16.238	91	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	8.881	(70)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(29.002)	(569)	(0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	7.540	(637)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	797.507	(10.843)	(0,04)
			(5.713)	(0,02)

			Contratos	Valor de mercado EUR	% PN
	Divisa				

Opciones

Opción de venta suscrita Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(119)	0	0,00
Opción de compra suscrita Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(51)	(1)	(0,00)
Opción de compra suscrita BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(58)	(15)	(0,00)
Opción de venta suscrita Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(239)	(0,00)
			(255)	(0,00)

Otros activos y pasivos

			3.484.486	11,49
--	--	--	-----------	-------

Patrimonio neto

			30.330.827	100,00
--	--	--	-------------------	---------------

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	30,90
Luxemburgo	LU	16,08
Reino Unido	GB	9,95
Irlanda	IE	5,13
Alemania	DE	3,73
Francia	FR	3,68
Japón	JP	3,24
Suiza	CH	1,97
Países Bajos	NL	1,86
China	CN	1,48
Suecia	SE	1,46
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,14
España	ES	1,11
Australia	AU	0,79
Singapur	SG	0,70
Indonesia	ID	0,59
Italia	IT	0,56
Área de Taiwán	TW	0,53
Corea	KR	0,49
Dinamarca	DK	0,48
India	IN	0,44
Tailandia	TH	0,36
Canadá	CA	0,20
Finlandia	FI	0,19
Malasia	MY	0,16
Austria	AT	0,15
Filipinas	PH	0,14
México	MX	0,14
Portugal	PT	0,11
Brasil	BR	0,11
Bélgica	BE	0,10
Sudáfrica	ZA	0,09
Argentina	AR	0,07
Noruega	NO	0,06
Kazajistán	KZ	0,05
Bermudas	BM	0,05
República Checa	CZ	0,04
Grecia	GR	0,04
Jordania	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Nueva Zelanda	NZ	0,03
Catar	QA	0,01
Islas Caimán	KY	0,01
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Hungría	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Polonia	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Turquía	TR	0,00
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		11,49

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

ONEOK 3.40% 01/09/2029	US	USD	63.606	55.350	0,17
Marathon Petroleum 6.50% 01/03/2041	US	USD	48.765	52.283	0,16
Hess 5.60% 15/02/2041	US	USD	36.043	34.938	0,11
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	42.404	34.910	0,11
Hess 5.80% 01/04/2047	US	USD	33.923	34.110	0,11
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	38.164	30.984	0,10
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	31.803	26.423	0,08
Enbridge 3.125% 15/11/2029	CA	USD	27.828	24.408	0,08
Chevron 2.236% 11/05/2030	US	USD	28.580	24.281	0,08
Shell Int'l Finance 2.50% 12/09/2026	NL	USD	26.098	23.628	0,07
Eni 2.75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	21.202	17.940	0,06
BP Capital Markets 3.506% 17/03/2025	GB	USD	18.878	17.924	0,06
Valero Energy Partners 4.50% 15/03/2028	US	USD	10.507	9.963	0,03
Exxon Mobil 2.61% 15/10/2030	US	USD	11.281	9.785	0,03
BP Capital Markets 3.723% 28/11/2028	GB	USD	6.694	6.225	0,02
TransCanada PipeLines 4.875% 15/01/2026	CA	USD	6.017	5.895	0,02
ONEOK Partner 4.90% 15/03/2025	US	USD	3.760	3.644	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	4.240	3.456	0,01
Schlumberger Investment 2.65% 26/06/2030	LU	USD	752	639	0,00
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MX	MXN	2.230	91	0,00
			416.877	1,29	

Empresas de servicios públicos

Florida Power & Light Co 4.95% 01/06/2035	US	USD	63.606	64.878	0,20
Pacific Gas and Electric Co 3.50% 01/08/2050	US	USD	53.005	35.249	0,11
Electricite De France 6.00% 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	12.721	19.223	0,06
Entergy Mississippi 2.85% 01/06/2028	US	USD	21.059	18.715	0,06
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	19.555	15.882	0,05
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	16.432	15.111	0,05
Southern California Gas 2.60% 15/06/2026	US	USD	14.591	13.258	0,04
ERG 0.875% 15/09/2031 EMTN	IT	EUR	12.700	10.674	0,03
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	1.794	1.698	0,01
			194.688	0,60	

Materiales

ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	46.899	47.913	0,15
CF Industries 5.375% 15/03/2044	US	USD	42.404	40.879	0,13
DS Smith 0.875% 12/09/2026 EMTN	GB	EUR	42.404	39.844	0,12
Anglo American Capital 2.625% 10/09/2030 144A	GB	USD	42.404	34.286	0,11
LYB International Finance 3.375% 01/10/2040	US	USD	42.404	32.818	0,10
Suzano Austria 6.00% 15/01/2029	AT	USD	26.715	25.663	0,08
Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	24.022	25.094	0,08
Akzo Nobel 2.80% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	25.782	24.635	0,08
Sherwin-Williams 2.95% 15/08/2029	US	USD	24.293	21.228	0,07
Linde 1.10% 10/08/2030	US	USD	24.368	18.944	0,06
Nucor 3.85% 01/04/2052	US	USD	21.202	17.661	0,05
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	1.196	1.190	0,00
			330.155	1,02	

Empresas industriales

CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	HK	USD	84.808	72.996	0,23
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	63.606	63.236	0,20
Heathrow Funding 6.75% 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	42.404	57.726	0,18
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	CA	USD	63.606	51.092	0,16
Transurban Finance Co Pty 1.701% 03/07/2034 EMTN	AU	EUR	53.005	45.829	0,14
Xylem 2.25% 30/01/2031	US	USD	35.874	29.524	0,09
Airbus 2.375% 09/06/2040 EMTN	NL	EUR	32.079	28.780	0,09
RAC Bond 4.87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	23.322	28.468	0,09
National Express Group 2.375% 20/11/2028	GB	GBP	19.082	21.209	0,07
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	25.195	20.674	0,06
Bazalgette 2.75% 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	15.901	17.983	0,06
Allegion 3.50% 01/10/2029	IE	USD	16.847	14.945	0,05
3M 3.625% 14/09/2028 MTN	US	USD	15.644	14.749	0,05
Ap Moller 0.75% 25/11/2031 EMTN	DK	EUR	15.287	13.234	0,04
Illinois Tool Works 2.65% 15/11/2026	US	USD	6.769	6.223	0,02
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	1.196	1.196	0,00
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	1.196	1.178	0,00
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	1.196	1.174	0,00
			490.216	1,52	

Tecnologías de la información

Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	65.726	54.903	0,17
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	63.606	54.364	0,17
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	57.945	50.650	0,16
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	42.404	35.164	0,11
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	43.994	34.729	0,11
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	42.404	29.005	0,09
PayPal Holdings 2.85% 01/10/2029	US	USD	26.549	23.116	0,07
Oracle 3.25% 15/11/2027	US	USD	25.647	22.674	0,07
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	1.669	1.672	0,01
Oracle 2.875% 25/03/2031	US	USD	1.880	1.508	0,00
			307.785	0,96	

Bienes de consumo discrecional

SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	LU	EUR	81.098	77.528	0,24
Genn Capital Labuan 3.882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	60.426	47.417	0,15
Volkswagen Int'l Finance 3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	42.404	39.061	0,12
Hyatt Hotels 4.375% 15/09/2028	US	USD	42.404	38.989	0,12
Toll Brothers Finance 4.35% 15/02/2028	US	USD	39.224	35.566	0,11
Home Depot 3.30% 15/04/2040	US	USD	36.043	30.021	0,09
InterContinental Hotel Grp. 3.375% 08/10/2028 EMTN	GB	GBP	24.976	28.945	0,09

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Expedia Group 3.60% 15/12/2023	US	USD	17.674	16.784	0,05
TJX Cos 3.875% 15/04/2030	US	USD	10.153	9.506	0,03
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	1.196	1.173	0,00
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	1.196	1.151	0,00
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	1.196	1.132	0,00
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	1.196	1.114	0,00
			328.387	1,02	

Bienes de consumo básico

Tesco Corporate Tr. Svs 0.375% 27/07/2029 EMTN	GB	EUR	74.207	62.989	0,20
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	US	USD	63.606	59.893	0,19
PepsiCo 0.75% 14/10/2033	US	EUR	37.888	32.533	0,10
Coca-Cola 2.00% 05/03/2031	US	USD	29.708	24.349	0,08
P&G 3.00% 25/03/2030	US	USD	26.323	23.830	0,07
Louis Dreyfus 2.375% 27/11/2025	NL	EUR	15.965	15.690	0,05
Woolworths Group 0.375% 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	16.177	14.287	0,04
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	1.794	1.798	0,01
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	1.196	1.188	0,00
			236.557	0,73	

Asistencia sanitaria

Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	63.606	58.791	0,18
Koninklijke Philips 6.875% 11/03/2038	NL	USD	42.404	48.958	0,15
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	44.524	42.463	0,13
HCA 5.125% 15/06/2039	US	USD	42.404	39.026	0,12
Centene 2.625% 01/08/2031	US	USD	42.404	33.564	0,10
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	29.683	29.711	0,09
Humana 4.50% 01/04/2025	US	USD	26.323	25.515	0,08
Humana 3.70% 23/03/2029	US	USD	22.707	20.749	0,06
AbbVie 3.20% 21/11/2029	US	USD	16.962	14.991	0,05
Cigna 4.375% 15/10/2028	US	USD	9.627	9.183	0,03
Danaher 1.70% 30/05/2024	US	EUR	1.196	1.213	0,00
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	1.196	1.149	0,00
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	1.076	1.058	0,00
Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/03/2032	US	USD	1.128	983	0,00
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	897	901	0,00
			328.255	1,02	

Servicios financieros

iShares Physical Gold ETC	IE	USD	5.393	190.246	0.59
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	8.218	172.120	0.53
iShares Physical Platinum ETC	IE	USD	11.154	142.620	0.44
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	GB	GBP	74.207	88.564	0.27
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	63.606	83.991	0.26
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	GB	GBP	63.606	74.141	0.23
Commerzbank 4.00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	63.606	63.166	0.20
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	63.606	60.874	0.19
Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GB	GBP	47.704	58.390	0.18
HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028	GB	GBP	42.404	57.111	0.18
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	GB	GBP	42.404	52.630	0.16
HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN	GB	GBP	36.043	52.544	0.16
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	60.426	52.250	0.16
M&G 6.340% VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	36.043	44.565	0.14
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	36.043	40.795	0.13
Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN	GB	GBP	42.404	40.613	0.13
Phoenix Group Holdings 4.75% VRN 04/09/2031	GB	USD	42.404	39.348	0.12
AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/01/2028	IE	USD	43.464	38.253	0.12
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031 EMTN	FR	EUR	42.404	35.205	0.11
Zurich Finance 3.00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	42.404	34.155	0.11
London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030	GB	GBP	27.478	29.726	0.09
Talanx 1.75% VRN 01/12/2042	DE	EUR	31.803	27.302	0.08
Tesco Property Finance 5.744% 13/04/2040	GB	GBP	19.729	27.017	0.08
ING Groep 3.00% 18/02/2026 EMTN	NL	GBP	21.202	24.784	0.08
Legal & General Group 5.625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	21.202	24.450	0.08
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3.202% 17/09/2029	JP	USD	26.549	23.012	0.07
Mitsubishi UFJ Financial Group 3.195% 18/07/2029	JP	USD	26.323	23.006	0.07
Santander UK 4.00% 13/03/2024	GB	USD	21.510	20.658	0.06
Goldman Sachs Group 2.60% 07/02/2030	US	USD	22.187	18.325	0.06
Jefferies Group 2.625% 15/10/2031	US	USD	22.187	17.330	0.05
Banco Santander 3.306% 27/06/2029	ES	USD	18.050	15.867	0.05
Natwest Group 4.445% VRN 08/05/2030	GB	USD	16.471	15.267	0.05
PNC Group 2.55% 22/01/2030	US	USD	17.524	14.884	0.05
Lloyds Banking Group 4.55% 16/08/2028	GB	USD	14.064	13.329	0.04
ING Groep 4.55% 02/10/2028	NL	USD	11.281	10.669	0.03
Ally Financial 3.05% 05/06/2023	US	USD	10.379	9.836	0.03
State Street 2.40% 24/01/2030	US	USD	11.281	9.626	0.03
Nationwide Bldg. Soc. 3.90% 21/07/2025 144A	GB	USD	9.552	9.082	0.03
Mizuho Financial Group 3.922% VRN 11/09/2024	JP	USD	8.198	7.824	0.02
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	US	USD	8.273	6.398	0.02
ANZ New Zealand Int'l 3.45% 21/01/2028 144A	NZ	USD	6.769	6.215	0.02
Chubb INA Holdings 3.35% 03/05/2026	US	USD	6.543	6.170	0.02
Banco Santander 2.749% 03/12/2030	ES	USD	7.521	5.902	0.02
PNC Group 3.50% 23/01/2024	US	USD	6.092	5.821	0.02
Bank of New York Mellon 3.30% 23/08/2029 MTN	US	USD	5.189	4.676	0.01
UBS Group 4.253% 23/03/2028 144A	CH	USD	4.588	4.296	0.01
US Bancorp 3.00% 30/07/2029 DMTN	US	USD	4.513	3.981	0.01
Toyota Motor Credit 3.375% 01/04/2030 MTN	US	USD	2.632	2.389	0.01
BP Capital Markets America 3.937% 21/09/2028	US	USD	2.106	1.980	0.01
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	1.794	1.790	0.01
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	1.794	1.717	0.01
UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	1.794	1.681	0.01
KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	1.794	1.673	0.01
natWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	1.541	1.451	0.00
Lloyds Bank 3.50% 14/05/2025	GB	USD	1.504	1.413	0.00
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	1.196	1.199	0.00
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	1.196	1.174	0.00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	1.196	1.163	0,00
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	1.110	1.143	0,00
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	598	603	0,00
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	598	599	0,00
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	598	594	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	519	517	0,00
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	533	514	0,00
			1.828.634	5,68	

Inmobiliaria

Blackstone Property Partners 1.75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	42.913	37.946	0,12
MPT Operating Partnership 4.625% 01/08/2029	US	USD	42.404	37.529	0,12
Digital Realty Trust LP 3.60% 01/07/2029	US	USD	39.224	35.150	0,11
Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033	LU	EUR	33.648	27.561	0,09
Hammerson 6.00% 23/02/2026	GB	GBP	19.082	23.465	0,07
Blackstone Prop Part EU 2.00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	16.220	18.111	0,06
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	US	USD	15.042	12.538	0,04
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	19.082	12.511	0,04
Simon Property Group 3.375% 15/06/2027	US	USD	12.034	11.111	0,03
Blackstone Prop Part EU 2.625% 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	8.523	9.090	0,03
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	1.196	1.196	0,00
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	255	249	0,00
			226.457	0,70	

Estado

German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	DE	EUR	6.530.031	6.540.234	20,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	DE	EUR	6.419.900	6.421.992	19,93
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	239.914	42.451	0,13
Mexico 8.00% 07/11/2047	MX	MXN	781.606	32.085	0,10
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	HK	HKD	152.477	17.879	0,06
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	16.979	17.003	0,05
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	15.484	15.411	0,05
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	73.518	13.890	0,04
Israel 1.00% 31/03/2030	IL	ILS	35.034	9.111	0,03
Uganda 17.50% 01/11/2040	UG	UGX	29.547.427	9.013	0,03
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	159.155	8.393	0,03
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	175.620	7.519	0,02
Chile 4.00% 01/03/2023	CL	CLP	6.861.692	7.409	0,02
Mexico 8.50% 18/11/2038	MX	MXN	161.946	7.133	0,02
Mexico 10.00% 20/11/2036	MX	MXN	129.343	6.439	0,02
Brazil 10.00% 01/01/2029	BR	BRL	33.622	6.071	0,02
Indonesia 8.25% 15/05/2036	ID	IDR	85.755.470	6.031	0,02
Mexico 7.75% 13/11/2042	MX	MXN	149.301	6.023	0,02
Mexico 10.00% 05/12/2024	MX	MXN	122.530	5.839	0,02
Brazil 10.00% 01/01/2027	BR	BRL	32.475	5.818	0,02
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	CZ	CZK	166.837	5.427	0,02
Czech Republic 1.20% 13/03/2031	CZ	CZK	147.232	4.660	0,01
Brazil 10.00% 01/01/2025	BR	BRL	23.526	4.455	0,01
Indonesia 7.50% 15/06/2035	ID	IDR	55.873.780	3.716	0,01
Indonesia 8.375% 15/03/2034	ID	IDR	47.443.701	3.380	0,01
Indonesia 7.75% 15/04/2031	ID	IDR	49.012.088	3.360	0,01
Indonesia 7.50% 15/05/2038	ID	IDR	48.031.846	3.199	0,01
Indonesia 6.625% 15/05/2033	ID	IDR	50.482.450	3.168	0,01
Indonesia 8.375% 15/04/2039	ID	IDR	42.728.738	3.084	0,01
Romania 4.85% 22/04/2026	RO	RON	14.900	2.824	0,01
Indonesia 7.00% 15/09/2030	ID	IDR	41.366.202	2.701	0,01
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	2.690	2.696	0,01
Czech Republic 1.00% 26/06/2026	CZ	CZK	76.361	2.675	0,01
Indonesia 6.50% 15/02/2031	ID	IDR	40.729.045	2.579	0,01
Czech Republic Govt Bond 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	76.949	2.558	0,01
Indonesia 7.50% 15/08/2032	ID	IDR	37.200.175	2.493	0,01
Indonesia 8.25% 15/05/2029	ID	IDR	34.896.606	2.458	0,01
Thailand 1.585% 17/12/2035	TH	THB	108.611	2.456	0,01
Zambia 13.00% 27/12/2031	ZM	ZMW	74.498	2.407	0,01
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	2.427	2.360	0,01
Czech Republic 2.00% 13/10/2033	CZ	CZK	66.656	2.170	0,01
Hungary 5.50% 24/06/2025	HU	HUF	833.205	2.109	0,01
Indonesia 6.375% 15/04/2032	ID	IDR	32.004.893	2.011	0,01
Czech Republic 4.20% 04/12/2036	CZ	CZK	48.228	1.961	0,01
Indonesia 9.50% 15/07/2031	ID	IDR	25.731.346	1.956	0,01
Czech Republic 2.50% 25/08/2028	CZ	CZK	51.855	1.889	0,01
Romania 5.80% 26/07/2027	RO	RON	9.518	1.840	0,01
Indonesia 8.25% 15/06/2032	ID	IDR	25.437.274	1.804	0,01
Romania 4.75% 11/10/2034	RO	RON	11.077	1.787	0,01
Czech Republic 2.75% 23/07/2029	CZ	CZK	48.228	1.770	0,01
Czech Republic 0.95% 15/05/2030	CZ	CZK	54.697	1.732	0,01
Turkey 11.70% 13/11/2030	TR	TRY	38.425	1.640	0,01
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	1.614	1.621	0,01
Indonesia 9.00% 15/03/2029	ID	IDR	21.565.319	1.576	0,00
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	ID	IDR	24.211.971	1.560	0,00
Romania 5.00% 12/02/2029	RO	RON	8.420	1.521	0,00
Indonesia 7.50% 15/04/2040	ID	IDR	21.761.367	1.457	0,00
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KES	182.717	1.455	0,00
Zambia 13.00% 25/01/2031	ZM	ZMW	38.352	1.265	0,00
Mexico 8.50% 31/05/2029	MX	MXN	26.369	1.194	0,00
Romania 3.65% 24/09/2031	RO	RON	7.156	1.109	0,00
Indonesia 8.75% 15/05/2031	ID	IDR	15.252.562	1.106	0,00
Romania 3.25% 24/06/2026	RO	RON	5.685	1.011	0,00
Romania 4.15% 24/10/2030	RO	RON	5.587	925	0,00
Turkey 12.60% 01/10/2025	TR	TRY	17.644	916	0,00
Czech Republic 0.05% 29/11/2029	CZ	CZK	30.584	903	0,00
Mexico 7.75% 23/11/2034	MX	MXN	21.507	897	0,00
Turkey 10.60% 11/02/2026	TR	TRY	17.380	836	0,00
Indonesia 10.50% 15/08/2030	ID	IDR	10.292.538	821	0,00
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	777	774	0,00
Dominican Republic Bond 9.75% 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	43.229	756	0,00
Serbia 4.50% 11/01/2026	RS	RSD	90.672	749	0,00
Turkey 8.00% 12/03/2025	TR	TRY	15.106	709	0,00
Serbia 4.50% 20/08/2032	RS	RSD	84.350	639	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Indonesia 6.250% 15/06/2036	ID	IDR	9.508.345	589	0,00
Czech Republic 1.50% 24/04/2040	CZ	CZK	21.565	584	0,00
Serbia 5.875% 08/02/2028	RS	RSD	62.147	535	0,00
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	478	491	0,00
Turkey 11.00% 24/02/2027	TR	TRY	10.743	485	0,00
Dominican Republic Bond 8.90% 15/02/2023 Reg S	DO	DOP	20.585	364	0,00
Zambia 14.00% 05/12/2031	ZM	ZMW	10.513	361	0,00
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	3.122	352	0,00
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	2.862	331	0,00
Turkey 12.40% 08/03/2028	TR	TRY	6.773	326	0,00
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2.132	242	0,00
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1.294	147	0,00
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	1.103	128	0,00
			13.299.804	41,28	

Fondo de capital variable

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1.500	1.733.927	5,38
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	16	272.022	0,84
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	4.574	0,01
			2.010.523	6,24	

Servicios de comunicación

Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	US	USD	67.846	66.302	0,21
CK Hutchison Group Telecom 1.50% 17/10/2031	LU	EUR	61.253	53.394	0,17
América Móvil 6.125% 30/03/2040	MX	USD	42.404	46.051	0,14
Telefonica Emisiones 5.445% 08/10/2029 EMTN	ES	GBP	31.803	42.697	0,13
Telefonica Emisiones 5.52% 01/03/2049	ES	USD	42.404	40.482	0,13
T-Mobile USA 3.30% 15/02/2051	US	USD	42.404	30.366	0,09
T-Mobile USA 3.875% 15/04/2030	US	USD	26.699	24.037	0,07
AT&T 4.50% 15/05/2035	US	USD	19.082	17.871	0,06
Verizon Communications 2.55% 21/03/2031	US	USD	10.153	8.369	0,03
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	1.196	1.207	0,00
			330.776	1,03	

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Tengizchevroil Finance 2.625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	54.065	45.740	0,14
Lundin Energy Finance 3.10% 15/07/2031 144A	NL	USD	53.535	44.429	0,14
Cepsa Finance 0.75% 12/02/2028 EMTN	ES	EUR	33.923	29.244	0,09
Total Capital 3.883% 11/10/2028	FR	USD	24.443	23.049	0,07
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	21.202	19.154	0,06
Woodside Finance 3.65% 05/03/2025 144A	AU	USD	9.852	9.264	0,03
			170.880	0,53	

Empresas de servicios públicos

E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	NL	USD	63.606	70.379	0,22
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	84.808	68.275	0,21
Iberdrola Internacional 6.75% 15/07/2036	NL	USD	42.404	48.954	0,15
Exelon 4.70% 15/04/2050	US	USD	42.404	39.241	0,12
NextEra Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	US	USD	42.404	36.297	0,11
Commonwealth Edison 3.70% 15/08/2028	US	USD	25.195	23.554	0,07
PG&E 4.55% 01/07/2030	US	USD	24.067	21.194	0,07
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	21.202	20.579	0,06
Brooklyn Union Gas 3.407% 10/03/2026 144A	US	USD	20.833	19.170	0,06
Oncor Electric Delivery 3.70% 15/11/2028	US	USD	19.780	18.676	0,06
Cleveland Electric 3.50% 01/04/2028 144A	US	USD	18.802	16.834	0,05
Berkshire Hathaway Energy 3.25% 15/04/2028	US	USD	16.245	14.782	0,05
APT Pipelines 4.20% 23/03/2025 144A	AU	USD	12.786	12.171	0,04
Duke Energy Florida 3.80% 15/07/2028	US	USD	8.273	7.775	0,02
Boston Gas 3.001% 01/08/2029 144A	US	USD	4.513	3.878	0,01
Piedmont Natural Gas 3.50% 01/06/2029	US	USD	2.783	2.511	0,01
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	1.794	1.712	0,01
			425.980	1,32	

Materiales

FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	74.398	62.745	0,19
Glencore Funding LLC 2.85% 27/04/2031 Reg S	US	USD	42.404	34.375	0,11
Alpek 3.25% 25/02/2031 Reg S	MX	USD	42.404	34.326	0,11
Air Liquide Finance 2.50% 27/09/2026 144A	FR	USD	21.510	19.569	0,06
Newcastle Coal Infra Grp Pty 4.70% 12/05/2031 144A	AU	USD	16.546	13.427	0,04
Air Liquide Finance 2.25% 10/09/2029 144A	FR	USD	6.017	5.115	0,02
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	1.196	1.164	0,00
			170.721	0,53	

Empresas industriales

Delta Air lines 4.50% 20/10/2025 144A	SU	USD	63.606	60.068	0,19
British Airways 2.90% 15/03/2035 144A	US	USD	63.564	54.237	0,17
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	44.418	40.106	0,12
AA Bond 4.875% 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	30.319	36.647	0,11
GXO Logistics 2.65% 15/07/2031 144A	US	USD	42.404	33.039	0,10
ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN	IT	EUR	29.174	25.165	0,08
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	19.972	21.544	0,07
Experian Finance 2.75% 08/03/2030 144A	GB	USD	19.555	16.774	0,05
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	17.068	15.068	0,05
Aviation Capital Group 3.875% 01/05/2023 144A	US	USD	14.666	13.891	0,04
d'Infrastructure de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	14.841	12.787	0,04
Aircastle 5.00% 01/04/2023	BM	USD	12.786	12.251	0,04
Honeywell International 2.70% 15/08/2029	US	USD	12.410	11.019	0,03
				352.596	1.09

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Apple 1.25% 20/08/2030	US	USD	13.538	10.684	0,03	
QUALCOMM 3.25% 20/05/2027	US	USD	7.446	6.917	0,02	
				158.529	0,49	

Bienes de consumo discrecional

Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	US	USD	84.808	69.014	0,21	
Ross Stores 1.875% 15/04/2031	US	USD	84.808	66.343	0,21	
CPUK Finance 3.69% 28/08/2028	GB	GBP	31.803	38.791	0,12	
Prosus 4.027% 03/08/2050 Reg S	NL	USD	53.005	35.128	0,11	
Charter Communications 5.75% 01/04/2048	US	USD	36.043	32.696	0,10	
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	30.616	26.075	0,08	
eBay 2.70% 11/03/2030	US	USD	27.903	23.373	0,07	
Toyota Motor 3.669% 20/07/2028	JP	USD	23.315	22.008	0,07	
BMW US Capital 3.625% 18/04/2029 144A	US	USD	18.802	17.284	0,05	
Daimler Fin. North America 4.30% 22/02/2029 144A	US	USD	4.889	4.662	0,01	
Daimler Fin. North America 3.10% 15/08/2029 144A	US	USD	5.265	4.649	0,01	
				340.023	1,06	

Bienes de consumo básico

CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 06/09/2029	IE	EUR	63.606	56.427	0,18	
Kraft Heinz Foods 6.50% 09/02/2040	US	USD	53.005	55.413	0,17	
Fomento Economico Mexicano 1.00% 28/05/2033	MX	USD	63.606	51.293	0,16	
Keurig Dr Pepper 4.985% 25/05/2038	US	USD	46.644	45.895	0,14	
JBS USA 3.00% 15/05/2032 144A	SU	USD	55.422	44.034	0,14	
Nestle Holdings 1.25% 15/09/2030 144A	US	USD	28.730	22.345	0,07	
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	350	345	0,00	
				275.752	0,86	

Asistencia sanitaria

Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	GB	USD	91.169	67.731	0,21	
Gilead Sciences 2.80% 01/10/2050	US	USD	84.808	58.025	0,18	
Takeda Pharmaceutical 3.025% 09/07/2040	JP	USD	63.267	47.689	0,15	
GSK Consumer Healthcare 2.875% 29/10/2028 EMTN	GB	GBP	24.764	29.158	0,09	
Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/08/2041	LU	EUR	11.555	8.593	0,03	
Amgen 2.45% 21/02/2030	US	USD	7.521	6.320	0,02	
Amgen 3.125% 01/05/2025	US	USD	2.557	2.402	0,01	
Bristol-Myers Squibb 3.40% 26/07/2029	US	USD	1.354	1.246	0,00	
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025	NL	EUR	790	773	0,00	
				221.937	0,69	

Servicios financieros

Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	94.349	87.937	0,27	
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	543.957	80.420	0,25	
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	FR	USD	84.808	80.243	0,25	
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	US	USD	84.808	78.864	0,24	
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	CN	CNY	479.962	69.047	0,21	
Bank of America 2.676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	89.048	63.599	0,20	
Credit Suisse Group 3.869% VRN 12/01/2029 144A	CH	USD	69.967	62.136	0,19	
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	US	USD	63.606	59.590	0,18	
China Development Bank 4.04% 10/04/2027	CN	CNY	367.971	55.262	0,17	
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	53.005	51.845	0,16	
CBRE Global European Core Fund 0.50% 27/01/2028	LU	EUR	57.415	50.359	0,16	
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	63.606	49.089	0,15	
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	53.005	44.268	0,14	
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	US	USD	53.005	44.154	0,14	
UniCredit 3.127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	53.005	41.647	0,13	
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	42.404	39.868	0,12	
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026 Reg S	SU	USD	42.404	37.221	0,12	
ANG 2.95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	34.983	31.581	0,10	
JPMorgan Chase & Co. 2.956% VRN 13/05/2031	US	USD	35.513	29.655	0,09	
Credit Agricole 4.00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	31.803	28.163	0,09	
Acel Holding SCA 0.75% 14/06/2028	LU	EUR	31.082	27.443	0,09	
Wells Fargo 3.375% VRN 02/06/2024 MTN	US	USD	24.067	22.456	0,07	
BFCM 3.75% 20/07/2023 144A	FR	USD	22.789	21.771	0,07	
Rabobank 3.375% 21/05/2025 MTN	NL	USD	22.187	20.953	0,07	
Northern Trust 3.65% 03/08/2028	US	USD	21.961	20.819	0,06	
Royal Bank Of Canada 2.30% 03/11/2031 GMTN	CA	USD	25.571	20.572	0,06	
Standard Chartered 4.644% VRN 01/04/2031 144A	GB	USD	21.811	20.314	0,06	
Willis North America 2.95% 15/09/2029	US	USD	23.616	20.127	0,06	
Bank of New York Mellon 3.85% 28/04/2028 MTN	US	USD	19.329	18.385	0,06	
Macquarie Bank 3.624% 03/06/2030 144A	AU	USD	21.435	18.294	0,06	
BPCE 4.00% 15/04/2024	FR	USD	18.953	18.169	0,06	
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CN	CNY	111.991	17.570	0,05	
Westpac Banking 4.11% VRN 24/07/2034	AU	USD	18.953	16.932	0,05	
Nat'l Australia Bank 3.933% VRN 02/08/2034 144A	AU	USD	18.652	16.565	0,05	
Metropolitan Life Global 3.45% 18/12/2026 144A	US	USD	17.599	16.400	0,05	
Credit Agricole 3.25% 14/01/2030 144A	FR	USD	19.404	16.279	0,05	
UBS Group 4.125% 24/09/2025 144A	CH	USD	17.148	16.274	0,05	
CommBank Aus. 3.61% VRN 12/09/2034 144A	AU	USD	18.201	15.645	0,05	
BNP Paribas 4.705% VRN 10/01/2025 144A	FR	USD	15.719	15.049	0,05	
Toronto-Dominion Bank 2.45% 12/01/2032 GMTN	CA	USD	18.426	15.029	0,05	
John Deere Capital 3.45% 13/03/2025 MTN	US	USD	13.989	13.369	0,04	
JPMC 1.514% VRN 01/06/2024	US	USD	11.281	10.538	0,03	
Canadian Imperial Bank of Comm. 2.25% 28/01/2025	CA	USD	8.649	7.910	0,02	
Credit Suisse 4.282% 09/01/2028 144A	CH	USD	8.649	7.878	0,02	
China Development Bank 3.80% 25/01/2036	CN	CNY	47.996	7.222	0,02	
American Express 3.30% 03/05/2027 Reg S	US	USD	5.340	4.944	0,02	
National Australia Bank 2.99% 21/05/2031 144A	AU	USD	5.265	4.274	0,01	
Westpac Banking 2.15% 03/06/2031	AU	USD	4.889	3.965	0,01	
Mizuho Financial Group 2.721% VRN 16/07/2023	JP	USD	3.008	2.854	0,01	
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	1.794	1.795	0,01	
Metropolitan Life Global 3.05% 17/06/2029 144A	US	USD	1.655	1.482	0,00	
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	1.412	1.395	0,00	
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	873	874	0,00	
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	598	608	0,00	

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado	EUR	% PN
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	448	442	0,00	
				1.529.542	4,75	

Inmobiliaria

Intu SGS Fin. 9.00% 31/03/2024 EMTN (Defaulted)	GB	GBP	86.206	58.599	0,18	
MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	US	GBP	45.754	48.751	0,15	
CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	44.630	47.966	0,15	
WEA Finance 3.50% 15/06/2029 144A	US	USD	42.404	36.864	0,11	
Vonovia 1.875% 28/06/2028	DE	EUR	36.043	34.758	0,11	
Akellus 1.125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	34.729	30.364	0,09	
Tritax EuroBox 0.95% 02/06/2026	GB	EUR	32.248	29.994	0,09	
Mitsui Fudosan 3.65% 20/07/2027 Reg S	JP	USD	31.803	29.962	0,09	
Heimstaden Bostad Treasury 1.00% 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	32.079	28.129	0,09	
Equinix 3.00% 15/07/2050	US	USD	25.782	17.686	0,05	
Prologis 3.875% 15/09/2028	US	USD	16.546	15.603	0,05	
WEA Finance 4.125% 20/09/2028 144A	US	USD	16.471	15.000	0,05	
Scentre Group Trust 3.75% 23/03/2027 144A	AU	USD	12.259	11.478	0,04	
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	11.131	10.542	0,03	
Scentre Group Trust 2 3.50% 12/02/2025 Reg S	AU	USD	6.318	5.941	0,02	
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	1.794	1.675	0,01	
Digital Euro Fincio 2.625% 15/04/2024	US	EUR	1.196	1.214	0,00	
Digital Dutch Fincio 0.125% 15/10/2022	NL	EUR	1.196	1.196	0,00	
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	1.196	1.165	0,00	
				426.887	1,32	

Estado

US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	196.614	186.531	0,58
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	192.727	182.855	0,57
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	192.660	182.826	0,57
US Treasury 0.65% 30/06/2022	US	USD	192.812	182.780	0,57
US Treasury 0.58% 23/06/2022	US	USD	192.765	182.776	0,57
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	579.854	81.531	0,25
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	554.543	80.178	0,25
China 2.77% 24/06/2030	CN	CNY	559.955	79.136	0,25
China 2.86% 16/07/2030	CN	CNY	479.962	68.278	0,21
China 3.86% 22/07/2049	CN	CNY	319.974	49.608	0,15
China 2.80% 24/03/2029	CN	CNY	303.976	43.302	0,13
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	181.867	26.201	0,08
South Africa 8.875% 28/02/2035	ZA	ZAR	435.914	22.864	0,07
Malaysia 4.065% 15/06/2050	MY	MYR	85.957	16.019	0,05
Colombia 7.25% 26/10/2050	CO	COP	93.662.100	15.789	0,05
South Africa 8.75% 28/02/2048	ZA	ZAR	140.273	6.862	0,02
China 3.25% 06/06/2026	CN	CNY	43.327	6.355	0,02
China 3.03% 11/03/2026	CN	CNY	42.346	6.151	0,02
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	39.406	5.648	0,02
China 3.12% 05/12/2026	CN	CNY	31.760	4.634	0,01
South Africa 8.75% 31/01/2044	ZA	ZAR	84.570	4.144	0,01
China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	27.643	3.988	0,01
Ghana 17.60% 20/02/2023	GH	GHS	28.021	3.509	0,01
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	29.486	3.473	0,01
Colombia 7.00% 30/06/2032	CO	COP	17.967.831	3.438	0,01
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	21.957	3.197	0,01
South Africa 8.50% 31/01/2037	ZA	ZAR	58.913	2.931	0,01
Peru 5.40% 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	13.851	2.759	0,01
South Africa 9.00% 31/01/2040	ZA	ZAR	52.467	2.673	0,01
South Africa 6.50% 28/02/2041	ZA	ZAR	67.367	2.619	0,01
Peru 6.90% 12/08/2037	PE	PEN	11.322	2.528	0,01
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	14.890	2.300	0,01
Peru 5.94% 12/02/2029	PE	PEN	9.704	2.190	0,01
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	7.607	2.120	0,01
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	14.704	2.106	0,01
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	13.821	2.039	0,01
Colombia 7.25% 18/10/2034	CO	COP	10.635.623	2.001	0,01
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	12.155	1.793	0,01
Peru 6.95% 12/08/2031	PE	PEN	7.254	1.706	0,01
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	11.763	1.690	0,01
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	10.459	1.588	0,00
Peru 5.35% 12/08/2040	PE	PEN	8.577	1.579	0,00
Colombia 6.25% 09/07/2036	CO	COP	9.067.236	1.519	0,00
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	9.155	1.353	0,00
China 3.28% 03/12/2027	CN	CNY	8.332	1.228	0,00
Peru 6.15% 12/08/2032	PE	PEN	5.352	1.151	0,00
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	7.254	1.072	0,00
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	6.862	1.007	0,00
Philippine 6.25% 14/01/2036	PH	PHP	37.249	699	0,00
Uruguay 8.25% 21/05/2031	UY	UYU	29.363	604	0,00
Uruguay 8.50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	18.860	404	0,00
Philippine 3.90% 26/11/2022	PH	PHP	17.644	316	0,00
South Africa 6.25% 31/03/2036	ZA	ZAR	2.059	84	0,00
Peru 5.40% 12/08/2034	PE	PEN	368	73	0,00
Russia 8.50% 17/09/2031	RU	RUB	252.902	0	0,00
Russia 8.15% 03/02/2027	RU	RUB	166.641	0	0,00
Russia 7.70% 23/03/2033	RU	RUB	627.257	0	0,00
Russia 7.70% 16/03/2039*	RU	RUB	193.284	0	0,00
Russia 7.65% 10/04/2030	RU	RUB	452.774	0	0,00
Russia 7.25% 10/05/2034*	RU	RUB	325.734	0	0,00
Russia 7.05% 19/01/2028*	RU	RUB	224.475	0	0,00
Russia 6.90% 23/05/2029*	RU	RUB	354.161	0	0,00
Russia 6.00% 18/07/2035	RU	RUB	118.433	0	0,00
Russia 6.00% 06/10/2027	RU	RUB	161.740	0	0,00
Russia 5.90% 12/03/2031*	RU	RUB	1.558.388	0	0,00
Russia 5.70% 17/05/2028	RU	RUB	12.351	0	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Deutsche Telekom 2.485% 19/09/2023 144A	NL	USD	15.944	14.990	0,05
Deutsche Telekom 4.375% 21/06/2028 144A	NL	USD	10.905	10.502	0,03
				127.005	0,39

Valores no admitidos a cotización

Servicios financieros

JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	15.406.460	1.032	0,00
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	245.060	60	0,00
				1.092	0,00

Estado

Malaysia 3.757% 22/05/2040	MY	MYR	83.321	15.654	0,05
Thailand 3.775% 25/06/2032	TH	THB	358.768	10.728	0,03
Thailand 2.875% 17/06/2046	TH	THB	425.229	9.731	0,03
Thailand 2.00% 17/06/2042	TH	THB	366.022	7.483	0,02
Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	257.657	6.911	0,02
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	22.546	4.851	0,02
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	23.526	4.374	0,01
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	23.153	4.345	0,01
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	21.075	4.170	0,01
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	137.920	3.852	0,01
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	136.254	3.554	0,01
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	130.078	2.986	0,01
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	7.940	1.408	0,00
				80.047	0,25

Fraciones	(1)	(0,00)
-----------	-----	--------

Total de inversiones (Coste 27.746.140 EUR)

26.106.309 81,02

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		EUR	

Contratos por diferencias

Goldman Sachs (GS)	USD	2.437.485	8.713	0,03
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.262.439	(1.052)	(0,00)
			7.661	0,02
	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN	

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,080661 25/05/2022	5.102.433	125.300	0,39
Compró USD vendió GBP a 1,312227 06/05/2022	933.095	41.269	0,13
Compró JPY vendió EUR a 138,501400 25/05/2022	1.575.154	19.058	0,06
Compró EUR vendió NOK a 0,104541 25/05/2022	347.308	10.222	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,059987 25/05/2022	1.918.891	9.511	0,03
Compró ZAR vendió EUR a 16,944993 25/05/2022	488.227	7.762	0,02
Compró USD vendió NZD a 0,673729 25/05/2022	172.621	6.959	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,034206 25/05/2022	992.978	4.852	0,02
Compró USD vendió EUR a 1,113153 06/05/2022	79.242	4.456	0,01
Compró EUR vendió AUD a 0,682234 25/05/2022	321.872	4.236	0,01
Compró EUR vendió GBP a 1,205511 25/05/2022	327.633	3.882	0,01
Compró RUB vendió USD a 118,700000 18/05/2022	5.196	3.294	0,01
Compró EUR vendió CNY a 0,142998 25/05/2022	960.639	3.169	0,01
Compró RUB vendió USD a 109,500000 18/05/2022	5.199	2.638	0,01
Compró CAD vendió EUR a 1,360997 25/05/2022	293.168	2.257	0,01
Compró RUB vendió USD a 90,100000 18/05/2022	8.664	2.082	0,01
Compró USD vendió PLN a 0,250718 18/05/2022	17.818	2.039	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	81.200	1.995	0,01
Compró USD vendió IDR a 0,000069 25/05/2022	984.689	1.888	0,01
Compró RUB vendió USD a 92,750000 18/05/2022	6.444	1.784	0,01
Compró RUB vendió USD a 108,500000 18/05/2022	3.498	1.727	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,065480 18/05/2022	46.426	1.608	0,00
Compró INR vendió USD a 76,820000 25/05/2022	972.742	1.480	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044033 25/05/2022	46.528	1.385	0,00
Compró USD vendió CAD a 0,784511 06/05/2022	270.714	1.226	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	44.701	1.137	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308393 25/05/2022	44.247	1.127	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,045928 18/05/2022	15.347	1.123	0,00
Compró RUB vendió USD a 118,000000 18/05/2022	1.742	1.088	0,00
Compró RUB vendió USD a 117,000000 18/05/2022	1.757	1.073	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035558 18/05/2022	22.767	1.041	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,312280 18/05/2022	23.026	894	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,796504 06/05/2022	932.233	863	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238407 18/05/2022	18.419	694	0,00
Compró EUR vendió CHF a 0,977686 25/05/2022	452.970	676	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231544 25/05/2022	22.144	669	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029609 25/05/2022	44.276	613	0,00
Compró USD vendió JPY a 0,007802 25/05/2022	47.967	585	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000860 25/05/2022	33.116	508	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,250065 11/05/2022	4.586	506	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003109 11/05/2022	3.917	462	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154780 18/05/2022	14.298	415	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002869 18/05/2022	12.577	411	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,311735 18/05/2022	9.596	355	0,00

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió COP a 0,000263 18/05/2022	8.016	343	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002874 25/05/2022	9.503	338	0,00
Compró EUR vendió ZAR a 0,059986 25/05/2022	610.439	334	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,312677 18/05/2022	4.504	324	0,00
Compró JPY vendió USD a 130,229900 07/06/2022	68.118	290	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036389 11/05/2022	4.017	286	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,211361 18/05/2022	5.807	276	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310834 18/05/2022	8.084	275	0,00
Compró USD vendió THB a 0,031125 18/05/2022	4.078	268	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001219 25/05/2022	6.347	266	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,307592 18/05/2022	11.160	259	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,248327 11/05/2022	2.507	258	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000833 18/05/2022	5.346	258	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019373 18/05/2022	15.953	238	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156998 18/05/2022	5.410	237	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050136 18/05/2022	9.140	216	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001276 11/05/2022	2.325	202	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002845 18/05/2022	8.329	200	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156387 18/05/2022	4.924	196	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 18/05/2022	15.549	187	0,00
Compró USD vendió AUD a 0,714972 06/05/2022	26.714	187	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,236872 18/05/2022	3.411	180	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,797186 25/05/2022	101.730	180	0,00
Compró RUB vendió USD a 107,999999 11/05/2022	352	178	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238749 11/05/2022	4.506	177	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,422300 11/05/2022	1.814	175	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050002 25/05/2022	7.648	171	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157373 18/05/2022	3.583	166	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030698 18/05/2022	3.155	162	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,308157 18/05/2022	6.432	161	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,035705 11/05/2022	3.136	160	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236742 18/05/2022	5.142	156	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,282000 11/05/2022	2.005	155	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,667031 18/05/2022	2.232	154	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066302 18/05/2022	3.187	152	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233299 18/05/2022	4.062	150	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,306934 18/05/2022	6.851	144	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,186800 18/05/2022	3.050	142	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013164 18/05/2022	16.054	138	0,00
Compró USD vendió RON a 0,228302 18/05/2022	1.820	135	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238152 18/05/2022	3.650	133	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000263 11/05/2022	2.885	131	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,808200 18/05/2022	1.522	129	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,310145 11/05/2022	3.914	126	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,034203 25/05/2022	25.810	124	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,154156 18/05/2022	4.984	124	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032116 06/05/2022	36.492	120	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000823 11/05/2022	3.373	119	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000835 11/05/2022	2.381	118	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,316081 11/05/2022	2.279	118	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036117 11/05/2022	1.828	116	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000834 11/05/2022	2.411	116	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050146 11/05/2022	5.104	114	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001227 11/05/2022	2.506	114	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,334750 18/05/2022	1.435	110	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157492 18/05/2022	2.308	109	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030680 18/05/2022	2.136	108	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 18/05/2022	2.009	107	0,00
Compró RUB vendió USD a 78,650000 11/05/2022	1.110	107	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,233437 18/05/2022	2.753	104	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 18/05/2022	18.598	104	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,243654 11/05/2022	1.254	103	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001242 18/05/2022	1.704	102	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,316000 11/05/2022	1.331	100	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029779 18/05/2022	4.918	97	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044354 18/05/2022	2.613	95	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000253 18/05/2022	29.275	92	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233645 25/05/2022	5.420	91	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030550 18/05/2022	1.903	88	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013122 18/05/2022	16.152	88	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,156505 18/05/2022	2.169	88	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029795 11/05/2022	4.165	85	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238050 18/05/2022	2.363	85	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064694 18/05/2022	3.779	84	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032616 25/05/2022	28.160	80	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044322 18/05/2022	2.220	79	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157486 18/05/2022	1.690	79	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002952 11/05/2022	1.246	77	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157010 18/05/2022	1.731	76	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,044202 18/05/2022	2.151	71	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068548 11/05/2022	829	68	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309572 18/05/2022	2.282	68	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,210014 18/05/2022	1.664	68	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,230902 18/05/2022	2.539	67	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,960940 18/05/2022	2.528	67	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,155579 18/05/2022	1.880	65	0,00
Compró USD vendió RON a 0,218581 18/05/2022	2.227	64	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 18/05/2022	1.708	64	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,066317 18/05/2022	1.314	63	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,157309 18/05/2022	1.373	63	0,00
Compró TRY vendió USD a 15,562350 11/05/2022	1.507	63	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001181 18/05/2022	8.153	62	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036173 11/05/2022	932	61	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,232234 18/05/2022	5.665	61	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065448 11/05/2022	1.805	60	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237632 18/05/2022	1.738	60	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002849 18/05/2022	2.324	60	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029808 11/05/2022	2.837	59	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN		Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró USD vendió ZAR a 0,065507 18/05/2022	1.654	58	0,00	Compró USD vendió TWD a 0,034330 11/05/2022	490	5	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030374 11/05/2022	1.373	55	0,00	Compró USD vendió THB a 0,030213 11/05/2022	148	5	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029488 18/05/2022	5.599	55	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,366719 25/05/2022	1.396	5	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237631 18/05/2022	1.586	54	0,00	Compró INR vendió USD a 76,856100 18/05/2022	1.652	5	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,309919 18/05/2022	1.739	54	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,312305 11/05/2022	90	4	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,733600 18/05/2022	3.352	52	0,00	Compró USD vendió HUF a 0,002779 25/05/2022	3.493	4	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064502 11/05/2022	2.775	51	0,00	Compró USD vendió HKD a 0,127543 18/05/2022	9.436	4	0,00
Compró GBP vendió EUR a 0,841735 25/05/2022	17.820	51	0,00	Compró THB vendió USD a 34,316100 18/05/2022	1.766	4	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002866 18/05/2022	1.576	50	0,00	Compró INR vendió USD a 76,783007 25/05/2022	3.600	4	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,267481 18/05/2022	1.676	49	0,00	Compró USD vendió TRY a 0,069487 11/05/2022	80	3	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,232763 18/05/2022	1.389	48	0,00	Compró USD vendió THB a 0,030651 11/05/2022	57	3	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,229190 18/05/2022	2.526	47	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,238186 11/05/2022	82	3	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049858 18/05/2022	2.614	47	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,236759 11/05/2022	106	3	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231730 18/05/2022	1.537	46	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,308522 11/05/2022	117	3	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,763200 11/05/2022	2.524	46	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000253 11/05/2022	859	3	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208425 18/05/2022	1.350	45	0,00	Compró USD vendió CLP a 0,001246 11/05/2022	55	3	0,00
Compró USD vendió RON a 0,220289 18/05/2022	1.203	44	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,511000 18/05/2022	1.417	3	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,208860 11/05/2022	1.525	43	0,00	Compró INR vendió USD a 76,700000 11/05/2022	1.201	3	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,118240 18/05/2022	1.310	43	0,00	Compró CLP vendió USD a 853,160001 11/05/2022	1.903	3	0,00
Compró THB vendió USD a 34,392999 25/05/2022	9.444	42	0,00	Compró USD vendió ZAR a 0,064740 11/05/2022	100	2	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013144 11/05/2022	6.942	41	0,00	Compró USD vendió PHP a 0,019450 11/05/2022	135	2	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,056975 06/05/2022	14.101	41	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,261131 11/05/2022	602	2	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001212 18/05/2022	1.224	41	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,232148 11/05/2022	229	2	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036069 11/05/2022	635	39	0,00	Compró USD vendió KRW a 0,000805 11/05/2022	198	2	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,236638 18/05/2022	1.309	39	0,00	Compró USD vendió INR a 0,013158 11/05/2022	236	2	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001214 18/05/2022	1.090	39	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,313493 11/05/2022	55	2	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030045 18/05/2022	1.317	38	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,311675 11/05/2022	53	2	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000070 11/05/2022	3.031	38	0,00	Compró USD vendió HUF a 0,002853 11/05/2022	61	2	0,00
Compró USD vendió IDR a 0,000069 11/05/2022	7.495	38	0,00	Compró TWD vendió USD a 29,403602 25/05/2022	2.314	2	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,962600 18/05/2022	3.252	33	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,912232 11/05/2022	84	2	0,00
Compró USD vendió PLN a 0,231000 18/05/2022	1.228	33	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,706601 11/05/2022	102	2	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050166 11/05/2022	1.910	33	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,555424 25/05/2022	422	2	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,765516 18/05/2022	1.467	33	0,00	Compró COP vendió USD a 4001,549978 11/05/2022	225	2	0,00
Compró USD vendió TRY a 0,069621 11/05/2022	785	32	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,960040 18/05/2022	3.195	2	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,003198 11/05/2022	215	32	0,00	Compró USD vendió ZAR a 0,064520 11/05/2022	63	1	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002961 11/05/2022	500	32	0,00	Compró USD vendió ZAR a 0,063309 18/05/2022	2.605	1	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,043637 18/05/2022	1.642	32	0,00	Compró USD vendió TWD a 0,034163 11/05/2022	122	1	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049337 18/05/2022	4.169	31	0,00	Compró USD vendió KRW a 0,000831 11/05/2022	31	1	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128348 18/05/2022	4.586	31	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,310289 11/05/2022	37	1	0,00
Compró USD vendió BRL a 0,206941 18/05/2022	1.226	31	0,00	Compró USD vendió ILS a 0,305064 11/05/2022	55	1	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,060040 25/05/2022	1.597	30	0,00	Compró USD vendió COP a 0,000252 18/05/2022	2.690	1	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049831 18/05/2022	1.692	29	0,00	Compró USD vendió CLP a 0,001230 11/05/2022	30	1	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029722 18/05/2022	1.570	28	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,712002 11/05/2022	128	1	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,756036 18/05/2022	1.651	27	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,356000 18/05/2022	1.781	1	0,00
Compró USD vendió TWD a 0,036192 11/05/2022	402	26	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,355000 18/05/2022	1.901	1	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019224 11/05/2022	4.736	26	0,00	Compró INR vendió USD a 77,113997 11/05/2022	88	1	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233520 18/05/2022	1.614	26	0,00	Compró INR vendió USD a 76,761499 11/05/2022	267	1	0,00
Compró USD vendió SGD a 0,736450 18/05/2022	1.365	24	0,00	Compró COP vendió USD a 3997,389982 11/05/2022	160	1	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019322 11/05/2022	2.246	24	0,00	Compró USD vendió TWD a 0,034153 11/05/2022	71	0	0,00
Compró USD vendió PEN a 0,266461 11/05/2022	976	24	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,260627 11/05/2022	190	0	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,237671 11/05/2022	681	24	0,00	Compró USD vendió KRW a 0,000799 11/05/2022	105	0	0,00
Compró USD vendió ILS a 0,303757 11/05/2022	2.181	24	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,352131 11/05/2022	19	0	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,969079 11/05/2022	857	24	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,462000 11/05/2022	105	0	0,00
Compró CZK vendió USD a 23,513460 18/05/2022	3.816	24	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,416998 11/05/2022	65	0	0,00
Compró COP vendió USD a 4006,249993 11/05/2022	2.429	24	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,826900 11/05/2022	96	0	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000810 18/05/2022	1.195	23	0,00	Compró BRL vendió USD a 5,024810 11/05/2022	28	0	0,00
Compró MXN vendió USD a 20,672700 11/05/2022	1.677	23	0,00	Compró USD vendió PLN a 0,223506 25/05/2022	176	(1)	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151559 18/05/2022	2.922	22	0,00	Compró USD vendió MYR a 0,228050 11/05/2022	107	(1)	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001192 11/05/2022	1.416	22	0,00	Compró THB vendió USD a 34,147900 11/05/2022	265	(1)	0,00
Compró MYR vendió USD a 4,367000 18/05/2022	6.699	22	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,123001 11/05/2022	224	(1)	0,00
Compró USD vendió THB a 0,030103 11/05/2022	683	21	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,249737 11/05/2022	153	(1)	0,00
Compró PHP vendió USD a 52,737000 11/05/2022	2.486	21	0,00	Compró INR vendió USD a 75,965299 11/05/2022	159	(1)	0,00
Compró COP vendió USD a 4017,000001 11/05/2022	1.651	21	0,00	Compró CLP vendió USD a 816,650112 11/05/2022	22	(1)	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013187 11/05/2022	2.116	20	0,00	Compró CLP vendió USD a 814,069835 11/05/2022	19	(1)	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,063715 11/05/2022	3.170	19	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,820740 11/05/2022	24	(1)	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029636 18/05/2022	1.290	19	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,720831 11/05/2022	28	(1)	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001284 11/05/2022	206	19	0,00	Compró BRL vendió USD a 4,720829 11/05/2022	20	(1)	0,00
Compró USD vendió RON a 0,215722 18/05/2022	1.118	17	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048904 18/05/2022	1.288	(2)	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029564 18/05/2022	1.326	16	0,00	Compró USD vendió MXN a 0,048808 11/05/2022	318	(2)	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127928 18/05/2022	4.524	16	0,00	Compró USD vendió BRL a 0,194131 11/05/2022	58	(2)	0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001175 25/05/2022	4.143	16	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,282721 11/05/2022	43	(2)	0,00
Compró USD vendió MYR a 0,238846 11/05/2022	367	15	0,00	Compró PHP vendió USD a 52,308500 18/05/2022	1.043	(2)	0,00
Compró INR vendió USD a 76,755001 25/05/2022	22.572	15	0,00	Compró MXN vendió USD a 20,239562 11/05/2022	249	(2)	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,128247 18/05/2022	2.272	14	0,00	Compró IDR vendió USD a 14436,049928 11/05/2022	399	(2)	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000265 11/05/2022	263	14	0,00	Compró IDR vendió USD a 14418,999876 11/05/2022	333	(2)	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000797 11/05/2022	4.320	12	0,00	Compró IDR vendió USD a 14372,800082 11/05/2022	232	(2)	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,436630 11/05/2022	119	12	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,783524 18/05/2022	3.164	(3)	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,301100 11/05/2022	171	12	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,511815 11/05/2022	175	(3)	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000821 11/05/2022	335	11	0,00	Compró ZAR vendió USD a 15,430497 11/05/2022	139	(3)	0,00
Compró ZAR vendió USD a 15,840730 18/05/2022	3.764	10	0,00	Compró USD vendió PEN a 0,256958 11/05/2022	269	(3)	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000830 11/05/2022	230	10	0,00	Compró USD vendió CAD a 0,779377 25/05/2022	1.430	(3)	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002935 11/05/2022	167	9	0,00	Compró THB vendió USD a 33,740000 11/05/2022	219	(3)	0,00
Compró USD vendió THB a 0,029266 18/05/2022	3.583	8	0,00	Compró THB vendió USD a 33,516000 11/05/2022	121	(3)	0,00
Compró USD vendió PHP a 0,019355 11/05/2022	616	8	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,740400 11/05/2022	116	(3)	0,00
Compró USD vendió MXN a 0,049107 18/05/2022	3.202	8	0,00	Compró INR vendió USD a 76,486100 11/05/2022	3.968	(3)	0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042859 25/05/2022	3.500	8	0,00	Compró INR vendió USD a 75,642301 11/05/2022	228	(3)	0,00
Compró USD vendió COP a 0,000261 11/05/2022	217	8	0,00	Compró ILS vendió USD a 3,280103 11/05/2022	237	(3)	0,00
Compró USD vendió CNY a 0,151446 18/05/2022	1.103	8	0,00	Compró IDR vendió USD a 14470,000003 11/05/2022	1.010	(3)	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002922 11/05/2022	136	7	0,00	Compró HUF vendió USD a 315,915992 11/05/2022	24	(3)	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002909 11/05/2022	144	7	0,00	Compró CLP vendió USD a 828,510014 11/05/2022	104	(3)	0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002789 18/05/2022	1.877	7	0,00	Compró PLN vendió USD a 4,336351 11/05/2022	184	(4)	0,00
Compró RUB vendió USD a 76,963602 11/05/2022	95	7	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,183900 11/05/2022	107	(4)	0,00
Compró COP vendió USD a 3991,130004 18/05/2022	1.463	7	0,00	Compró INR vendió USD a 76,400000 18/05/2022	1.249	(4)	0,00
Compró BRL vendió USD a 4,967490 18/05/2022	3.200	7	0,00	Compró HUF vendió USD a 314,985798 11/05/2022	33	(4)	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,067925 11/05/2022	88	6	0,00	Compró USD vendió RUB a 0,012745 11/05/2022	64	(5)	0,00
Compró USD vendió INR a 0,013090 11/05/2022	3.053	6	0,00	Compró THB vendió USD a 33,898700 11/05/2022	475	(5)	0,00
Compró RUB vendió USD a 77,610377 11/05/2022	70	6	0,00	Compró PEN vendió USD a 3,733300 11/05/2022	186	(5)	0,00
Compró PEN vendió USD a 3,862400 18/05/2022	1.643	6	0,00	Compró MYR vendió USD a 4,187700 11/05/2022	124	(5)	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,065356 11/05/2022	161	5	0,00	Compró INR vendió USD a 76,461300 18/05/2022	2.300	(5)	0,00

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró ILS vendió USD a 3,308769 25/05/2022	921	(5)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14501,000032 18/05/2022	2.022	(5)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 822,729972 11/05/2022	137	(5)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,984927 11/05/2022	60	(6)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,187000 11/05/2022	2.562	(6)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,739300 11/05/2022	214	(6)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,196026 11/05/2022	135	(6)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,219558 11/05/2022	174	(6)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3937,600003 11/05/2022	754	(6)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,784500 18/05/2022	6.628	(7)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,226992 25/05/2022	1.464	(7)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14475,000037 18/05/2022	1.550	(7)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047308 11/05/2022	214	(8)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 11/05/2022	1.689	(8)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,185448 11/05/2022	95	(8)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 29,218000 11/05/2022	996	(8)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,270311 11/05/2022	211	(8)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,687635 25/05/2022	1.139	(9)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,022920 11/05/2022	196	(9)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018961 11/05/2022	1.222	(10)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,228154 18/05/2022	1.424	(10)	(0,00)
Compró HKD vendió USD a 4,268818 11/05/2022	261	(10)	(0,00)
Compró KLD vendió USD a 7,810813 18/05/2022	2.349	(10)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018950 11/05/2022	1.211	(11)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14513,500011 18/05/2022	5.925	(11)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,000700 11/05/2022	122	(12)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,203000 11/05/2022	6.243	(12)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3956,499994 18/05/2022	3.105	(12)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 34,056500 18/05/2022	2.395	(13)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,996000 18/05/2022	1.735	(13)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,947423 25/05/2022	18.298	(13)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,174012 18/05/2022	1.216	(14)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14419,080026 18/05/2022	1.651	(14)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,947081 25/05/2022	13.267	(14)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,200866 18/05/2022	3.371	(15)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,845879 25/05/2022	11.075	(15)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14382,000002 18/05/2022	1.455	(16)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14353,999967 18/05/2022	1.264	(16)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 25/05/2022	6.309	(18)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,185500 11/05/2022	472	(18)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14352,999998 11/05/2022	1.608	(18)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,355800 11/05/2022	505	(19)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048300 18/05/2022	1.458	(20)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,990000 11/05/2022	396	(20)	(0,00)
Compró USD vendió PEN a 0,258045 11/05/2022	2.615	(21)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,289200 11/05/2022	1.833	(21)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14388,020033 18/05/2022	1.999	(21)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048767 18/05/2022	5.157	(22)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 356,825001 11/05/2022	2.879	(22)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 18/05/2022	5.756	(23)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,541900 18/05/2022	1.522	(24)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,876570 18/05/2022	1.194	(25)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221021 18/05/2022	1.501	(26)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,106952 25/05/2022	17.662	(27)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047694 11/05/2022	968	(27)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000788 25/05/2022	3.686	(27)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,799739 18/05/2022	2.207	(27)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,396000 11/05/2022	1.123	(28)	(0,00)
Compró USD vendió PLN a 0,221726 11/05/2022	1.890	(29)	(0,00)
Compró USD vendió MYR a 0,227894 18/05/2022	3.538	(29)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048581 18/05/2022	3.761	(30)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,637065 18/05/2022	2.064	(30)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,047916 18/05/2022	1.633	(35)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,328719 18/05/2022	7.988	(35)	(0,00)
Compró USD vendió INR a 0,012877 11/05/2022	2.491	(36)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,992485 11/05/2022	358	(36)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14328,499986 11/05/2022	2.711	(36)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,333500 11/05/2022	901	(37)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,483200 18/05/2022	1.688	(37)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,940000 11/05/2022	4.825	(38)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,196614 18/05/2022	1.525	(39)	(0,00)
Compró USD vendió EUR a 1,052432 25/05/2022	18.338	(40)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,944781 07/06/2022	14.162	(40)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1231,420000 11/05/2022	2.010	(42)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14378,400012 11/05/2022	4.341	(42)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,229772 18/05/2022	1.527	(44)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 809,300002 11/05/2022	959	(47)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,179656 11/05/2022	438	(49)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,202500 11/05/2022	1.418	(49)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3835,729992 18/05/2022	1.485	(51)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 820,100001 11/05/2022	1.364	(51)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,386179 11/05/2022	2.041	(52)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048273 18/05/2022	3.582	(52)	(0,00)
Compró PHP vendió USD a 51,564000 11/05/2022	3.684	(52)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14473,900592 25/05/2022	8.838	(52)	(0,00)
Compró USD vendió TRY a 0,064645 11/05/2022	1.570	(53)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,189800 18/05/2022	1.424	(53)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,344877 18/05/2022	2.408	(54)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,665000 11/05/2022	1.209	(56)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,349600 18/05/2022	1.617	(58)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14372,516989 11/05/2022	5.841	(59)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,463066 18/05/2022	2.822	(60)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14302,000003 18/05/2022	3.637	(60)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,740900 11/05/2022	2.266	(61)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14374,490008 18/05/2022	5.339	(61)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,569250 18/05/2022	2.135	(62)	(0,00)
Compró EUR vendió SEK a 0,096626 25/05/2022	65.189	(63)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,207300 18/05/2022	1.931	(64)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,220692 18/05/2022	2.021	(64)	(0,00)

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró THB vendió USD a 33,222100 18/05/2022	2.181	(65)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198458 18/05/2022	3.994	(66)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 19,958500 18/05/2022	2.919	(66)	(0,00)
Compró INR vendió USD a 75,600000 11/05/2022	5.412	(66)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 341,193701 18/05/2022	1.278	(67)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,530086 25/05/2022	7.516	(68)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3848,440006 18/05/2022	2.195	(68)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,523537 18/05/2022	893	(70)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,193002 11/05/2022	1.546	(71)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,636000 18/05/2022	1.525	(72)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,122500 18/05/2022	2.323	(76)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,174480 11/05/2022	1.664	(77)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,664000 18/05/2022	1.681	(78)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,616000 18/05/2022	4.411	(81)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14430,000003 18/05/2022	10.682	(81)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,896000 18/05/2022	1.616	(83)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,655400 11/05/2022	1.415	(83)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 808,286999 18/05/2022	1.592	(84)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,222000 18/05/2022	2.965	(89)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1204,430001 11/05/2022	2.113	(89)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,206251 18/05/2022	2.468	(89)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3783,786995 18/05/2022	1.873	(89)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,186500 18/05/2022	2.366	(90)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1194,020001 11/05/2022	1.782	(90)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,388000 18/05/2022	2.307	(90)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,298000 11/05/2022	1.612	(92)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,402000 18/05/2022	1.725	(93)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,444052 18/05/2022	4.177	(94)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,403553 25/05/2022	29.000	(95)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,716752 18/05/2022	1.400	(96)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188715 18/05/2022	1.505	(97)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3780,286993 11/05/2022	2.078	(98)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14317,000007 18/05/2022	6.443	(99)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 319,003499 11/05/2022	887	(100)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,284600 18/05/2022	3.119	(102)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,692120 18/05/2022	1.909	(102)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,199000 18/05/2022	2.939	(104)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,255600 11/05/2022	2.536	(106)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,855200 18/05/2022	9.405	(107)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,161200 18/05/2022	8.638	(108)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14343,000006 18/05/2022	8.404	(114)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,985000 18/05/2022	3.151	(116)	(0,00)
Compró CHF vendió USD a 0,967406 07/06/2022	36.668	(116)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,350500 18/05/2022	2.617	(117)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,946991 06/05/2022	60.171	(119)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3821,519999 18/05/2022	3.202	(122)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 33,502400 18/05/2022	5.891	(128)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,211839 18/05/2022	2.380	(129)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,216600 11/05/2022	3.924	(131)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189014 11/05/2022	2.039	(133)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,517600 18/05/2022	3.529	(141)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,611050 11/05/2022	1.936	(144)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,912000 18/05/2022	16.249	(145)	(0,00)
Compró RON vendió USD a 4,380160 18/05/2022	2.175	(150)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,968000 11/05/2022	2.936	(152)	(0,00)
Compró MXN vendió USD a 20,255321 18/05/2022	19.432	(154)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,751493 25/05/2022	6.189	(160)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,355000 18/05/2022	3.759	(166)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,397870 07/06/2022	26.916	(186)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,936660 18/05/2022	10.380	(191)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,561960 18/05/2022	5.534	(191)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 799,559999 11/05/2022	3.151	(194)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,373530 18/05/2022	12.365	(198)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 22,544610 18/05/2022	5.644	(199)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012859 18/05/2022	3.050	(201)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 27,717000 11/05/2022	3.448	(202)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,199037 18/05/2022	15.017	(203)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,190254 18/05/2022	3.596	(205)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198205 25/05/2022	13.423	(206)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,013076 18/05/2022	4.137	(207)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14354,400270 25/05/2022	14.739	(208)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,182000 18/05/2022	5.343	(209)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187500 18/05/2022	5.593	(212)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062479 25/05/2022	17.839	(214)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,943699 18/05/2022	1.899	(214)	(0,00)
Compró USD vendió SEK a 0,101641 25/05/2022	58.709	(216)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,371800 18/05/2022	5.327	(222)	(0,00)
Compró CZK vendió USD a 21,665800 18/05/2022	3.059	(223)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,233000 18/05/2022	8.198	(225)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012171 11/05/2022	1.846	(234)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,187000 11/05/2022	6.218	(237)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,980724 18/05/2022	4.612	(239)	(0,00)
Compró KRW vendió USD a 1198,780001 11/05/2022	5.157	(241)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,614600 18/05/2022	5.208	(248)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012305 11/05/2022	2.174	(255)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,569500 11/05/2022	8.861	(262)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,708470 18/05/2022	5.251	(262)	(0,00)
Compró USD vendió JPY a 0,007671 06/05/2022	68.332	(283)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,214000 18/05/2022	8.947	(285)	(0,00)
Compró THB vendió USD a 32,344900 18/05/2022	5.485	(304)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,396800 18/05/2022	8.731	(330)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3830,299998 18/05/2022	9.406	(336)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 3,986827 18/05/2022	3.683	(380)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,579603 25/05/2022	16.935	(385)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,356509 25/05/2022	37.860	(404)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3841,770000 18/05/2022	12.337	(406)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,804000 18/05/2022	13.209	(406)	(0,00)
Compró COP vendió USD a 3760,400000 18/05/2022	8.228	(439)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,187917 18/05/2022	6.673	(458)	(0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente EUR	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Compró RON vendió USD a 4,365164 18/05/2022	6.361	(460)	(0,00)
Compró MYR vendió USD a 4,195000 18/05/2022	13.109	(474)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,013065 18/05/2022	9.384	(478)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,189595 18/05/2022	8.175	(493)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,188229 18/05/2022	7.424	(498)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,095920 11/05/2022	6.828	(530)	(0,00)
Compró TRY vendió USD a 14,992780 25/05/2022	72.005	(534)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,344123 18/05/2022	18.892	(546)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012961 18/05/2022	9.452	(553)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,289384 18/05/2022	17.764	(575)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 311,773000 11/05/2022	4.378	(582)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,357160 25/05/2022	16.941	(611)	(0,00)
Compró USD vendió MXN a 0,048099 18/05/2022	34.991	(628)	(0,00)
Compró PLN vendió USD a 4,020665 18/05/2022	6.668	(636)	(0,00)
Compró TWD vendió USD a 28,420000 18/05/2022	20.360	(685)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,217487 18/05/2022	20.928	(686)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012822 18/05/2022	10.078	(691)	(0,00)
Compró CNY vendió USD a 6,395840 18/05/2022	19.531	(742)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,768026 25/05/2022	21.645	(755)	(0,00)
Compró EUR vendió JPY a 0,007220 25/05/2022	68.880	(823)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925207 06/05/2022	34.143	(851)	(0,00)
Compró CLP vendió USD a 811,000000 18/05/2022	17.622	(871)	(0,00)
Compró USD vendió GBP a 1,255465 07/06/2022	933.108	(891)	(0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,211923 18/05/2022	34.352	(1.184)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,875620 25/05/2022	20.185	(1.198)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,274799 07/06/2022	271.914	(1.217)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,012145 18/05/2022	10.704	(1.261)	(0,00)
Compró CAD vendió USD a 1,260140 25/05/2022	84.649	(1.345)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,336791 06/05/2022	28.146	(1.432)	(0,00)
Compró USD vendió RUB a 0,011223 18/05/2022	7.975	(1.473)	(0,00)
Compró HUF vendió USD a 331,650000 18/05/2022	19.146	(1.505)	(0,00)
Compró BRL vendió USD a 4,701370 25/05/2022	31.756	(1.703)	(0,01)
Compró HUF vendió USD a 312,368900 18/05/2022	13.638	(1.803)	(0,01)
Compró COP vendió USD a 3770,233044 25/05/2022	36.209	(1.885)	(0,01)
Compró CHF vendió USD a 0,923013 06/05/2022	38.431	(1.939)	(0,01)
Compró EUR vendió CAD a 0,734756 25/05/2022	259.144	(1.980)	(0,01)
Compró NOK vendió EUR a 9,805201 25/05/2022	510.239	(2.174)	(0,01)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	688.626	(2.545)	(0,01)
Compró TWD vendió USD a 29,297000 25/05/2022	995.719	(2.741)	(0,01)
Compró EUR vendió GBP a 1,186180 25/05/2022	645.736	(2.826)	(0,01)
Compró GBP vendió EUR a 0,829524 25/05/2022	325.488	(3.812)	(0,01)
Compró JPY vendió USD a 121,948630 06/05/2022	72.744	(4.412)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,253297 06/05/2022	276.579	(5.866)	(0,02)
Compró PLN vendió USD a 3,952498 18/05/2022	62.727	(6.949)	(0,02)
Compró NZD vendió EUR a 1,602941 25/05/2022	553.982	(8.751)	(0,03)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	272.792	(13.992)	(0,04)
Compró IDR vendió USD a 14354,399964 25/05/2022	998.785	(14.094)	(0,04)
Compró EUR vendió THB a 0,027417 25/05/2022	1.636.871	(16.033)	(0,05)
Compró MYR vendió USD a 4,280000 25/05/2022	992.829	(16.433)	(0,05)
Compró ZAR vendió EUR a 16,082590 25/05/2022	963.278	(34.490)	(0,11)
Compró EUR vendió USD a 0,925360 25/05/2022	8.725.212	(209.128)	(0,65)
		(101.228)	(0,31)

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------	--------------------------	---	------

Futuros

Topix Index Future 09/06/2022	JPY	173.258.085	107.214	0,33
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	901.560	55.090	0,17
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(364.317)	24.339	0,08
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(400.831)	18.382	0,06
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(83.378)	14.453	0,04
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	586.880	13.846	0,04
MSCI Emerging Market Index Future 17/06/2022	USD	695.695	12.368	0,04
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(307.797)	7.478	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(199.539)	6.189	0,02
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	788.558	5.502	0,02
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(52.557)	5.148	0,02
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(30.988)	1.150	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(82.904)	732	0,00
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(9.278)	674	0,00
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	939.452	667	0,00
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(53.712)	539	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	32.124	155	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	11.068	135	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	125.910	57	0,00
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(7.512)	(14)	(0,00)
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(5.051.578)	(36)	(0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	7.102.862	(76)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(8.718)	(118)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	6.341.939	(293)	(0,00)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	55.561	(943)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	37.561	(1.610)	(0,00)
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 17/06/2022	USD	(292.163)	(3.732)	(0,01)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	246.566	(4.103)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	270.329	(4.277)	(0,01)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	(486.330)	(13.043)	(0,04)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	163.181	(19.035)	(0,06)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	613.428	(24.496)	(0,08)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	1.895.288	(79.357)	(0,25)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	1.794.380	(86.963)	(0,27)
		36.022	0,11	

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------	--------------------------	---	------

Swaps de tipos de interés

Cobro interés fijo 8,635% pago interés variable (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	45.581	176	0,00
Pago interés fijo 5,93% cobro interés variable (6m CLP) 10/03/2032	CLP	5.391.330	160	0,00
Pago interés fijo 5,95% cobro interés variable (6m CLP) 10/02/2032	CLP	3.234.798	91	0,00
Pago interés fijo 5,92% cobro interés variable (6m CLP) 17/03/2032	CLP	980.242	30	0,00
Pago interés fijo 6,28% cobro interés variable (6m CLP) 08/04/2032	CLP	2.450.604	1	0,00
Pago interés fijo 6,4% cobro interés variable (6m CLP) 28/03/2032	CLP	2.941	0	0,00
Cobro interés fijo 1,82% pago interés variable (7d China) 07/05/2025	CNY	73.518	(154)	(0,00)
Cobro interés fijo 1,708% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 04/03/2031	CZK	29.407	(235)	(0,00)
Cobro interés fijo 0,71% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 03/04/2030	CZK	144.390	(1.467)	(0,00)
			(1.398)	(0,00)

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
--------	--------------------------	---	------

Swaps indexados a un día

Pago interés fijo 1,73% cobro interés variable (1d SORA) 11/03/2032	SGD	14.704	567	0,00
Pago interés fijo 1,21% cobro interés variable (1d SORA) 08/09/2031	SGD	4.411	291	0,00
Pago interés fijo 1,97% cobro interés variable (1d SORA) 18/03/2032	SGD	9.361	224	0,00
Pago interés fijo 1,66% cobro interés variable (1d SORA) 26/11/2031	SGD	3.754	155	0,00
Pago interés fijo 1,23% cobro interés variable (1d SORA) 15/09/2031	SGD	980	63	0,00
Pago interés fijo 1,83% cobro interés variable (1d SORA) 25/02/2032	SGD	1.372	44	0,00
Pago interés fijo 1,84% cobro interés variable (1d SORA) 15/02/2032	SGD	1.372	43	0,00
Pago interés fijo 1,86% cobro interés variable (1d SORA) 18/02/2032	SGD	1.372	42	0,00
Pago interés fijo 2,31% cobro interés variable (1d SORA) 29/04/2032	SGD	9.802	38	0,00
Pago interés fijo 1,44% cobro interés variable (1d SORA) 15/12/2031	SGD	637	35	0,00
			1.502	0,00

Otros activos y pasivos

Patrimonio neto

	6.172.186	19,13
	32.221.054	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Alemania	DE	41,27
US	US	12,76
Luxemburgo	LU	6,82
Reino Unido	GB	4,33
Irlanda	IE	3,16
China	CN	2,18
Países Bajos	NL	1,81
Francia	FR	1,38
Australia	AU	0,88
México	MX	0,62
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	0,56
Italia	IT	0,52
Japón	JP	0,49
Suiza	CH	0,45
Supranacionales	SU	0,44
España	ES	0,42
Canadá	CA	0,39
Malasia	MY	0,30
Finlandia	FI	0,27
Islas Caimán	KY	0,25
Brasil	BR	0,23
Portugal	PT	0,21
Bermudas	BM	0,18
Indonesia	ID	0,16
Tailandia	TH	0,15
Sudáfrica	ZA	0,13
Corea	KR	0,11
República Checa	CZ	0,08
Austria	AT	0,08
Colombia	CO	0,07
Dinamarca	DK	0,05
Rumania	RO	0,04
Perú	PE	0,04
Israel	IL	0,03
Uganda	UG	0,03
Egipto	EG	0,03
Chile	CL	0,02
Ghana	GH	0,02
Nueva Zelanda	NZ	0,02
Turquía	TR	0,02
Zambia	ZM	0,01
Ucrania	UA	0,01
Hungría	HU	0,01
Serbia	RS	0,01
Bélgica	BE	0,01
Kenia	KE	0,00
Líbano	LB	0,00
República Dominicana	DO	0,00
Polonia	PL	0,00
Filipinas	PH	0,00
Uruguay	UY	0,00
Rusia	RU	0,00
Electivo y otros activos netos		18,98

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Empresas de servicios públicos

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	63.354	188.407	2,19
				188.407	2,19

Materiales

Wonik Materials	KR	KRW	10.514	311.069	3,62
LG Chem	KR	KRW	607	249.890	2,91
				560.959	6,54

Empresas industriales

Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	128.800	367.485	4,28
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	22.500	64.281	0,75
				431.766	5,03

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	19.000	347.485	4,05
				347.485	4,05

Bienes de consumo discrecional

Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	280.600	245.654	2,86
				245.654	2,86

Bienes de consumo básico

Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	92.800	536.644	6,25
Uni-President Enterprises	TW	TWD	173.000	401.031	4,67
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.400	385.158	4,49
				1.322.833	15,41

Asistencia sanitaria

Yunnan Baiyao Group A	CN	CNY	31.300	358.961	4,18
Eisai	JP	JPY	2.900	127.218	1,48
				486.179	5,66

Servicios financieros

Bank Mandiri Persero	ID	IDR	756.200	466.540	5,44
HDFC Bank	IN	INR	24.915	449.736	5,24
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	8.800	376.662	4,39
Muthoot Finance	IN	INR	21.531	354.801	4,13
Chailase Holding	TW	TWD	44.000	352.237	4,10
Bank Central Asia	ID	IDR	283.700	159.035	1,85
DBS Group Holdings	SG	SGD	4.800	117.531	1,37
				2.276.542	26,52

Pagarés vinculados a renta variable

BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	39.800	35.129	0,41
				35.129	0,41

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Pagarés vinculados a renta variable

JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	70.500	203.064	2,37
				203.064	2,37

Total de inversiones (Coste 6.710.200 USD)

				6.098.018	71,04
--	--	--	--	------------------	--------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		USD	

Contratos por diferencias

HKT Trust and HKT (Stapled) (JPLS)	HKD	3.475.845	16.094	0,19
Energy Absolute (F) (MS)	USD	(60.308)	8.083	0,09
Hang Lung Properties (JPLS)	HKD	(615.431)	7.887	0,09
Hang Seng Bank (JPLS)	HKD	(668.981)	7.542	0,09
Phison Electronics (JPLS)	USD	(52.181)	7.121	0,08
Gome Retail Holdings (JPLS)	HKD	(185.216)	4.769	0,06
Bank of Communications (H) (UBS)	HKD	(1.306.685)	3.433	0,04
Pegatron (JPLS)	USD	(69.000)	2.406	0,03
Shanghai Comm & Saving Bk (JPLS)	USD	(39.809)	2.342	0,03
Giant Manufacturing (UBS)	USD	(33.625)	2.060	0,02
Singapore Exchange (JPLS)	SGD	(121.145)	1.887	0,02
Bumrungrad Hospital (F) (GS)	USD	(59.391)	1.781	0,02
Pegatron (UBS)	USD	(38.069)	1.307	0,02
Zhongsheng Group Holdings (JPLS)	HKD	2.213.592	999	0,01
Energy Absolute (UBS)	USD	(21.134)	968	0,01
DBS Group Holdings (JPLS)	SGD	152.265	836	0,01
Beijing Enterprises Water Group (JPLS)	HKD	(443.594)	679	0,01
Asustek Computer (UBS)	USD	(24.181)	654	0,01
Shanghai Comm & Saving Bank (HSBC)	USD	(44.785)	608	0,01
Mapletree Commercial Trust (JPLS)	SGD	(109.943)	571	0,01
Xinyi Glass Holding (JPLS)	HKD	(262.859)	337	0,00
Vanguard International Semiconductor (UBS)	USD	(17.829)	287	0,00
Singapore Exchange (HSBC)	SGD	(35.171)	235	0,00
Asustek Computer (JPLS)	USD	(24.181)	235	0,00
CLP Holdings (JPLS)	HKD	(536.037)	155	0,00

		Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
	Divisa		USD	
Makalot Industrial (UBS)	USD	(43.351)	89	0,00
Chow Tai Fook Jewellery (JPLS)	HKD	(785.779)	86	0,00
Phison Electronics (GS)	USD	(13.045)	80	0,00
Public Bank (L) (UBS)	USD	(21.418)	(6)	(0,00)
Cosco Shipping Energy Trans. (H) (JPLS)	HKD	1.538.752	(169)	(0,00)
WT Microelectronics (GS)	USD	(16.989)	(281)	(0,00)
Raffles Medical Group (JPLS)	SGD	(23.490)	(404)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (JPLS)	USD	(27.199)	(760)	(0,01)
Hyundai WIA (GS)	USD	(71.250)	(948)	(0,01)
Hotel Shilla (GS)	USD	(62.436)	(989)	(0,01)
HK Electric Investment and US STP (JPLS)	HKD	(1.944.888)	(1.553)	(0,02)
Hyundai Merchant Marine (HSBC)	USD	(45.347)	(2.083)	(0,02)
Giant Manufacturing (GS)	USD	(100.875)	(2.816)	(0,03)
Want Want China Holdings (JPLS)	HKD	(538.598)	(3.650)	(0,04)
Unilever Indonesia (JPLS)	USD	(74.018)	(7.009)	(0,08)
AIA Group (JPLS)	HKD	3.783.230	(16.324)	(0,19)
Wuxi Apptec (H) (JPLS)	HKD	3.370.168	(22.195)	(0,26)
			14.324	0.17

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada	% PN
Divisa		USD	

Futuros

MSCI China A 50 Index Future 20/05/2022	USD	(1.624.145)	65.830	0,77
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	(547.008)	(2.102)	(0,02)
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	(165.060)	(3.350)	(0,04)
Hang Seng Index Future 30/05/2022	HKD	(2.087.000)	(13.045)	(0,15)
MSCI AC Asia Ex Japan NTR Index Future 17/06/2022	USD	(3.323.880)	(93.996)	(1,10)
			(46.643)	(0,54)

Otros activos y pasivos

2.517.850 29,32

Patrimonio neto

8.583.549 100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
China	CN	25,59
Área de Taiwán	TW	12,82
India	IN	11,57
Indonesia	ID	7,29
Corea	KR	6,54
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	4,39
Japón	JP	1,48
Singapur	SG	1,37
Electivo y otros activos netos		28,96

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Cabot Oil & Gas	US	USD	7.487	218.956	2,10
				218.956	2,10

Empresas de servicios públicos

National Grid	GB	GBP	9.005	135.122	1,30
Enel	IT	EUR	13.700	89.764	0,86
				224.886	2,16

Materiales

LafargeHolcim	CH	CHF	4.200	208.013	2,00
Arcelormittal	LU	EUR	6.307	186.847	1,80
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	910	154.000	1,48
				548.860	5,27

Empresas industriales

Woodward	US	USD	1.567	178.223	1,71
Ushio	JP	JPY	13.079	172.655	1,66
Roxel	FR	EUR	7.486	154.937	1,49
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	323.193	149.645	1,44
Sandvik	SE	SEK	6.667	127.963	1,23
TransUnion	US	USD	1.254	112.318	1,08
Airbus	FR	EUR	863	95.923	0,92
Allegion	IE	USD	807	94.321	0,91
Finnish International	CA	CAD	2.943	83.733	0,80
				1.169.718	11,24

Tecnologías de la información

Edenred	FR	EUR	3.814	193.082	1,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9.090	166.241	1,60
TDK	JP	JPY	4.949	155.837	1,50
Flex	US	USD	8.985	152.660	1,47
Konica Minolta	JP	JPY	42.419	149.070	1,43
TravelSky Technology	CN	HKD	93.928	142.502	1,37
Tripod Technology	TW	TWD	28.784	120.675	1,16
Pegasystems	US	USD	1.304	99.773	0,96
Lumentum Holdings	US	USD	1.141	94.532	0,91
Sansan	JP	JPY	9.140	90.456	0,87
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	10.876	87.996	0,85
Amdocs	US	USD	832	66.737	0,64
Z Holdings	JP	JPY	16.513	65.896	0,63
ZipRecruiter	US	USD	2.086	48.636	0,47
Appen	AU	AUD	6.930	32.499	0,31
				1.666.592	16,01

Bienes de consumo discrecional

Nikon	JP	JPY	20.099	229.280	2,20
Forbo Holding	CH	CHF	87	128.681	1,24
Vitecs Technologies Group	DE	EUR	2.935	119.195	1,15
Linamar	CA	CAD	2.637	107.175	1,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	11.009	100.971	0,97
Round One	JP	JPY	8.282	93.538	0,90
Li Ning	CN	HKD	9.595	75.734	0,73
JD.com ADR	CN	USD	925	58.460	0,56
Nien Made Enterprise	TW	TWD	5.050	53.575	0,51
Kogan.com	AU	AUD	8.348	23.047	0,22
				989.656	9,51

Bienes de consumo básico

Swedish Match	SE	SEK	28.550	228.918	2,20
Ingredion	US	USD	1.116	96.101	0,92
				325.019	3,12

Asistencia sanitaria

Ramsay Health Care	AU	AUD	4.029	231.838	2,23
CSL	AU	AUD	1.190	229.686	2,21
ICON	IE	USD	796	183.929	1,77
AstraZeneca	GB	GBP	1.206	162.035	1,56
				807.488	7,76

Servicios financieros

Macquarie Group	AU	AUD	1.695	248.434	2,39
Equitable Holdings	US	USD	6.545	194.195	1,87
Wells Fargo	US	USD	4.202	188.144	1,81
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	234.820	178.907	1,72
Comerica	US	USD	2.085	174.981	1,68
Morgan Stanley	US	USD	2.022	167.258	1,61
Hannover Rueck	DE	EUR	1.044	163.778	1,57
Natwest Group	GB	GBP	58.563	160.432	1,54
JPMorgan Chase	US	USD	1.305	159.327	1,53
Sun Life Financial	CA	CAD	2.831	143.182	1,38
Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	3.423	85.301	0,82
Apollo Global Management	US	USD	1.584	81.795	0,79
Vinci Partners Investments	BR	USD	6.167	75.058	0,72
Palomar Holdings	US	USD	1.180	66.391	0,64
				2.087.183	20,05

Inmobiliaria

Equity Residential REIT	US	USD	1.498	126.085	1,21
-------------------------	----	-----	-------	---------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Boston Properties REIT	US	USD	549	66.052	0,63
				192.137	1,85

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	53	957.203	9,20
				957.203	9,20

Servicios de comunicación

Tele2 (B)	SE	SEK	6.729	89.397	0,86
				89.397	0,86

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	16.759	194.429	1,87
				194.429	1,87

Empresas industriales

Localiza Rent a Car	BR	BRL	12.069	134.069	1,29
				134.069	1,29

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	4.804	225.594	2,17
				225.594	2,17

Fracciones

			2	0,00	
Total de inversiones (Coste 10.041.935 USD)				9.831.189	94,46

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	--------	--------------------------	--	------

Contratos por diferencias

Autostore Holdings (MS)	NOK	(430.844)	21.564	0,21
LPL Financial Holdings (JPLS)	USD	(191.347)	19.538	0,19
Nio (JPLS)	USD	(93.313)	15.570	0,15
Hang Seng Bank (JPLS)	HKD	(1.295.008)	14.600	0,14
Inchcape (JPLS)	GBP	120.263	14.172	0,14
Mega Financial Holding (JPLS)	USD	(138.816)	13.617	0,13
Dunelm Group (JPLS)	GBP	(117.864)	11.928	0,11
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(287.521)	11.456	0,11
Appian (A) (JPLS)	USD	(78.073)	10.432	0,10
Swiss Life Holdings (New) (MS)	CHF	(214.704)	9.481	0,09
Salzgitter (JPLS)	EUR	(169.375)	8.337	0,08
Rightmove (JPLS)	GBP	(157.813)	7.568	0,07
Raymond James Financial (JPLS)	USD	(63.873)	6.429	0,06
Standard Life Aberdeen (JPLS)	GBP	(120.595)	6.404	0,06
Rockwell Automation (JPLS)	USD	(207.802)	5.939	0,06
Westpac Banking (UBS)	AUD	(259.874)	4.789	0,05
Disney Walt Holding (UBS)	USD	(104.527)	4.173	0,04
Goeasy (JPLS)	CAD	(82.293)	4.157	0,04
BT Group (GS)	GBP	(139.884)	4.014	0,04
Technology One (JPLS)	AUD	(112.232)	3.818	0,04
Serco Group (JPLS)	GBP	178.783	3.102	0,03
SAS (GS)	SEK	(740.980)	3.056	0,03
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	9.295.739	2.740	0,03
Finnair (MS)	EUR	(37.002)	2.436	0,02
Netease ADR (JPLS)	USD	123.308	2.115	0,02
Marriott Vacations World (JPLS)	USD	63.708	2.029	0,02
Formosa Chemical & Fibre (JPLS)	USD	(165.285)	2.005	0,02
Kion Group (GS)	EUR	(60.327)	1.480	0,01
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(20.773.008)	1.397	0,01
Gibson Energy (JPLS)	CAD	(117.798)	1.375	0,01
Lemonade (MS)	USD	(4.962)	1.339	0,01
CME Group (GS)	USD	(97.644)	1.274	0,01
Hasbro (GS)	USD	(172.752)	1.152	0,01
KH Neochem (JPLS)	JPY	(7.692.977)	917	0,01
Edwards Lifesciences (GS)	USD	(204.501)	766	0,01
Kellogg (GS)	USD	(154.973)	699	0,01
Formosa Chemical & Fibre (UBS)	USD	(17.758)	440	0,00
Xcel Energy (JPLS)	USD	(133.867)	433	0,00
Varta (UBS)	EUR	(85.507)	422	0,00
Republic Services (GS)	USD	(257.879)	358	0,00
SAS (JPLS)	SEK	(78.196)	346	0,00
American Express (JPLS)	USD	(189.137)	316	0,00
Henkel PFD (GS)	EUR	(28.600)	255	0,00
Linea Directa Aseguradora (GS)	EUR	(54.064)	250	0,00
Finnair (JPLS)	EUR	(3.905)	173	0,00
Brighthouse Financial (JPLS)	USD	(62.028)	164	0,00
Wesfarmers (UBS)	AUD	(139.563)	121	0,00
Mega Financial Holding (UBS)	USD	(14.949)	112	0,00
Warner Bros Discovery (GS)	USD	(37.300)	79	0,00
Assurant (UBS)	USD	215.224	35	0,00
AT&T (GS)	USD	(156.572)	(82)	(0,00)
ITT (JPLS)	USD	116.345	(194)	(0,00)
Burberry Group (JPLS)	GBP	90.395	(357)	(0,00)
Advantest (UBS)	JPY	(918.923)	(450)	(0,00)
Fevertree Drinks (GS)	GBP	(89.034)	(493)	(0,00)

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Platinum Asset Mgt (JPLS)	AUD	(52.927)	(545)	(0,01)
Novocure (GS)	USD	(47.625)	(683)	(0,01)
ITM Power (UBS)	GBP	(54.643)	(850)	(0,01)
Hugo Boss (JPLS)	EUR	(91.170)	(856)	(0,01)
Advantest (MS)	JPY	(10.108.146)	(928)	(0,01)
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(25.742)	(973)	(0,01)
CKD (UBS)	JPY	(10.077.459)	(1.052)	(0,01)
Cooper Energy (MS)	AUD	(96.710)	(1.175)	(0,01)
Capital And Counties Property (GS)	GBP	(49.298)	(1.273)	(0,01)
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(145.268)	(1.282)	(0,01)
Asana (GS)	USD	(52.714)	(1.289)	(0,01)
Sotera Health (GS)	USD	(148.145)	(1.485)	(0,01)
Billerud (MS)	SEK	(190.315)	(1.599)	(0,02)
Digital Garage (JPLS)	JPY	21.163.218	(1.664)	(0,02)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(105.867)	(1.819)	(0,02)
Siemens Gamesa Renewable (HSBC)	EUR	(77.645)	(2.242)	(0,02)
Stora Enso (R) (FI) (JPLS)	EUR	184.652	(2.317)	(0,02)
National Bank Of Canada (GS)	CAD	(218.988)	(2.342)	(0,02)
Dainippon Screen Manufacturing (UBS)	JPY	(21.471.322)	(2.611)	(0,03)
Intercontinental Exchange (GS)	USD	(198.455)	(2.800)	(0,03)
Remy Cointreau (GS)	EUR	(156.558)	(2.960)	(0,03)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(153.991)	(2.997)	(0,03)
Lemonade (GS)	USD	(47.054)	(3.239)	(0,03)
Illinois Tool Works (HSBC)	USD	(134.205)	(3.432)	(0,03)
Zip (GS)	AUD	(88.578)	(3.654)	(0,03)
Orange (JPLS)	EUR	(231.551)	(3.794)	(0,04)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(17.868.514)	(3.835)	(0,04)
Billerud (JPLS)	SEK	(1.005.177)	(3.886)	(0,04)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(688.288)	(3.944)	(0,04)
NN Group (JPLS)	EUR	172.567	(4.029)	(0,04)
Severn Trent (MS)	GBP	(137.899)	(4.076)	(0,04)
Carsales.com.au (UBS)	AUD	(203.049)	(4.328)	(0,04)
Henkel PFD (JPLS)	EUR	(115.547)	(4.445)	(0,04)
NGK Insulators (GS)	JPY	(12.326.766)	(4.661)	(0,04)
JSR (JPLS)	JPY	(17.745.812)	(4.679)	(0,04)
Toray Industries (JPLS)	JPY	(20.424.311)	(4.870)	(0,05)
IPG Photonics (GS)	USD	(102.278)	(5.073)	(0,05)
Welltower (JPLS)	USD	131.396	(5.275)	(0,05)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(134.200)	(5.353)	(0,05)
Remitly Global (MS)	USD	(66.628)	(5.601)	(0,05)
Sinopec Oilfield Service (H) (GS)	HKD	(1.520.345)	(5.790)	(0,06)
Hong Kong Exchanges (GS)	HKD	(1.136.339)	(6.233)	(0,06)
BYD (H) (GS)	HKD	(1.578.818)	(6.593)	(0,06)
Kyocera (JPLS)	JPY	(25.800.227)	(6.739)	(0,06)
Envestnet (JPLS)	USD	197.592	(6.806)	(0,07)
Atos (GS)	EUR	(107.249)	(6.858)	(0,07)
Bae Systems (MS)	GBP	(157.179)	(6.993)	(0,07)
Vici Pptys (JPLS)	USD	(167.340)	(8.066)	(0,08)
Sodexo (JPLS)	EUR	(153.619)	(8.305)	(0,08)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(1.908.653)	(9.115)	(0,09)
Telefonica (MS)	EUR	(198.902)	(9.772)	(0,09)
Recruit Holdings (JPLS)	JPY	10.700.033	(9.950)	(0,10)
TomTom Group (JPLS)	EUR	(82.487)	(11.572)	(0,11)
Adler Group (JPLS)	EUR	48.542	(26.265)	(0,25)
Baker Hughes (JPLS)	USD	187.372	(32.143)	(0,31)
			(47.298)	(0,45)
		Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,080480 25/05/2022	1.665.892	40.938	0,39
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	737.633	27.613	0,27
Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	449.922	16.256	0,16
Compró USD vendió JPY a 0,007803 25/05/2022	1.116.549	13.790	0,13
Compró USD vendió SEK a 0,104588 25/05/2022	528.664	12.297	0,12
Compró USD vendió BRL a 0,212704 25/05/2022	139.731	7.920	0,08
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	305.125	7.761	0,07
Compró USD vendió CAD a 0,793563 25/05/2022	346.222	5.588	0,05
Compró USD vendió AUD a 0,735904 25/05/2022	49.998	1.806	0,02
Compró USD vendió TWD a 0,034203 25/05/2022	212.164	1.022	0,01
Compró USD vendió NOK a 0,112904 25/05/2022	11.667	631	0,01
Compró USD vendió GBP a 1,279645 25/05/2022	30.270	554	0,01
Compró USD vendió AUD a 0,715930 25/05/2022	50.536	404	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,046034 25/05/2022	20.331	323	0,00
Compró USD vendió CHF a 1,044600 25/05/2022	21.683	314	0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127562 25/05/2022	662.484	276	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,950254 25/05/2022	92.787	212	0,00
Compró BRL vendió USD a 5,060040 25/05/2022	8.533	158	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111261 25/05/2022	2.737	106	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113162 25/05/2022	865	49	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,109798 25/05/2022	1.617	41	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108234 25/05/2022	1.423	15	0,00
Compró TWD vendió USD a 29,408000 25/05/2022	13.492	14	0,00
Compró USD vendió KRW a 0,000806 25/05/2022	240	4	0,00
Compró USD vendió NOK a 0,107016 25/05/2022	3.516	(3)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,106427 25/05/2022	4.203	(27)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,819528 25/05/2022	939	(52)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,894941 25/05/2022	2.396	(113)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,744199 25/05/2022	62.224	(958)	(0,01)
		136.939	1,32

Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,951811 20/05/2022	267.910	995	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,923012 20/05/2022	200.539	(5.346)	(0,05)

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Compró EUR vendió USD a 0,915202 20/05/2022	2.964.593	(103.441)	(0,99)
		(107.792)	(1,04)
Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)			
Compró SGD vendió USD a 1,354176 20/05/2022	101.464	(2.040)	(0,02)
		(2.040)	(0,02)
Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)			
Compró GBP vendió USD a 0,761424 20/05/2022	50.957	(2.200)	(0,02)
		(2.200)	(0,02)
Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)			
Compró GBP vendió USD a 0,761424 20/05/2022	104.804	(4.524)	(0,04)
		(4.524)	(0,04)
Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)			
Compró EUR vendió USD a 0,915211 20/05/2022	2.109.021	(73.567)	(0,71)
		(73.567)	(0,71)
Otros activos y pasivos		677.332	6,54
Patrimonio neto		10.408.039	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	22,02
Irlanda	IE	11,87
Japón	JP	10,16
Australia	AU	7,35
Suecia	SE	5,13
Reino Unido	GB	4,40
China	CN	4,38
Francia	FR	4,27
España	ES	4,04
Área de Taiwán	TW	3,27
Suiza	CH	3,23
Canadá	CA	3,21
Alemania	DE	2,72
Brasil	BR	2,01
Luxemburgo	LU	1,80
Países Bajos	NL	1,48
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,44
Italia	IT	0,86
Austria	AT	0,82
Efectivo y otros activos netos		5,54

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	77.814	66.571	0,68
Shell International Finance 3.00% 26/11/2051	NL	USD	77.814	61.431	0,63
				128.002	1,30

Empresas de servicios públicos

SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	87.929	91.518	0,93
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	80.148	77.666	0,79
				169.184	1,72

Materiales

Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	84.039	84.618	0,86
DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	US	USD	77.814	81.752	0,83
				166.370	1,70

Empresas industriales

Westinghouse Air 4.95% 15/09/2028	US	USD	93.376	94.049	0,96
RAC Bond 5.25% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	77.814	88.143	0,90
Q-Park Holding 2.00% 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	77.814	72.047	0,73
Waste Connections 2.95% 15/01/2052	CA	USD	77.814	58.309	0,59
				312.548	3,18

Tecnologías de la información

IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	155.627	157.323	1,60
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	155.627	142.976	1,46
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	77.814	68.648	0,70
Corning 5.45% 15/11/2079	US	USD	31.125	30.621	0,31
				399.568	4,07

Bienes de consumo discrecional

Las Vegas Sands 3.20% 08/08/2024	US	USD	116.720	112.198	1,14
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	77.814	75.578	0,77
Lowe's 4.25% 01/04/2052	US	USD	77.814	70.090	0,71
				257.866	2,63

Bienes de consumo básico

Keurig Dr Pepper 4.50% 15/04/2052	US	USD	175.081	164.015	1,67
Bellis Finco 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	77.814	81.855	0,83
Iceland Bondco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	77.814	77.769	0,79
Altria Group 5.80% 14/02/2039	US	USD	46.688	46.508	0,47
				370.147	3,77

Asistencia sanitaria

Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	77.814	82.074	0,84
Abbvie 4.30% 14/05/2036	US	USD	77.814	75.306	0,77
AmerisourceBergen 2.70% 15/03/2031	US	USD	77.814	68.183	0,69
				225.563	2,30

Servicios financieros

Goldman Sachs 3.625% VRN 29/10/2029 EMTN	US	GBP	233.441	292.316	2,98
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	155.627	163.157	1,66
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	108.939	136.263	1,39
Natwest Group 1.043% VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	97.267	90.223	0,92
Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	77.814	88.945	0,91
BPCE 2.50% VRN 30/11/2032	FR	GBP	77.814	88.777	0,90
Deutsche Boerse 2.00% VRN 23/06/2048	DE	EUR	77.814	78.372	0,80
Volkswagen Leasing 0.50% 12/01/2029 EMTN	DE	EUR	77.814	70.792	0,72
Poste Italiane 2.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	77.814	69.717	0,71
Munich RE 1.00% VRN 26/05/2042	DE	EUR	77.814	65.663	0,67
				1.144.225	11,66

Inmobiliaria

Blackstone Prop Part EU 1.625% 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	77.814	68.850	0,70
LEG Immobilien 1.50% 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	77.814	68.000	0,69
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	77.814	53.760	0,55
				190.610	1,94

Estado

Romanian Gov Intl Bond 2.875% 13/04/2042 Reg S	RO	EUR	58.360	41.300	0,42
				41.300	0,42

Servicios de comunicación

WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	135.396	126.441	1,29
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	54.470	65.133	0,66
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	38.907	35.916	0,37
				227.490	2,32

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	98.823	97.509	0,99
				97.509	0,99

Empresas de servicios públicos

Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	184.418	223.799	2,28
Energopro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	155.627	149.402	1,52

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	155.627	131.581	1,34
				504.782	5,14

Materiales

Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	155.627	143.105	1,46
FMG Resources 6.125% 15/04/2032 144A	AU	USD	124.502	123.635	1,26
Newmont 2.60% 15/07/2032	US	USD	97.267	83.178	0,85
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	41.241	40.978	0,42
				390.896	3,98

Empresas industriales

Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	126.836	124.039	1,26
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	125.280	116.551	1,19
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	77.814	88.450	0,90
Autostrade per l'Italia 2.00% 15/01/2030	IT	EUR	77.814	74.005	0,75
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	77.814	70.647	0,72
				473.692	4,83

Tecnologías de la información

Citrix Systems 4.50% 01/12/2027	US	USD	108.939	110.218	1,12
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	97.267	90.374	0,92
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	50.579	61.811	0,63
Texas Instruments 3.875% 15/03/2039	US	USD	62.251	60.558	0,60
Apple 4.65% 23/02/2046	US	USD	46.688	49.608	0,51
Alphabet 2.25% 15/08/2060	US	USD	46.688	31.216	0,32
				403.785	4,11

Bienes de consumo discrecional

Sands China 3.80% 08/01/2026	KY	USD	155.627	143.827	1,47
Prosus 4.193% 19/01/2032 Reg S	NL	USD	155.627	131.426	1,34
Amazon.com 4.25% 22/08/2057	US	USD	77.814	77.270	0,79
EVOCA 4.25% FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	77.814	75.085	0,76
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	77.814	71.917	0,73
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	73.145	65.646	0,67
Charter Communication 3.50% 01/03/2042	US	USD	77.814	57.206	0,58
				622.377	6,34

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	85.595	86.402	0,88
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	77.814	85.082	0,87
				171.484	1,75

Asistencia sanitaria

Thermo Fisher Scientific Finance 2.00% 18/10/2051	NL	EUR	118.277	98.756	1,01
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	77.814	72.669	0,74
Utah Acquisition Sub 5.25% 15/06/2046	US	USD	38.907	34.790	0,35
				206.215	2,10

Servicios financieros

JAB Holdings 4.50% 08/04/2052 144A	NL	USD	233.441	203.207	2,07
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	155.627	154.191	1,57
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	124.502	127.409	1,30
Channel Link Ent. Fin. 2.706% VRN 30/06/2050	GB	EUR	77.814	79.404	0,81
Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	77.814	78.441	0,80
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	77.814	77.093	0,79
Vivion 3.50% 01/11/2025 Regs	LU	EUR	77.814	74.026	0,75
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	77.814	68.791	0,70
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	77.814	55.317	0,56
Brighthouse Financial 4.70% 22/06/2047	US	USD	54.470	46.985	0,48
				964.864	9,83

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	77.814	77.897	0,79
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	54.470	54.361	0,55
				132.258	1,35

Estado

US Treasury 0.80% 21/07/2022	US	USD	466.881	466.044	4,75
US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	272.348	271.808	2,77
Republic of South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	194.534	185.056	1,89
Jersey 2.875% 06/05/2052	GB	GBP	77.814	95.961	0,98
US Treasury 0.65% 30/06/2022**	US	USD	77.814	77.730	0,79
US Treasury 0.77% 14/07/2022	US	USD	38.907	38.845	0,40
US Treasury 0.43% 09/06/2022**	US	USD	26.457	26.444	0,27
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	38.907	11.428	0,12
				1.173.316	11,95

Servicios de comunicación

Disney 6.65% 15/11/2037	US	USD	101.158	123.870	1,26
Telus 4.60% 16/11/2048	CA	USD	54.470	54.229	0,55
				178.099	1,81

Total de inversiones (Coste 10.223.759 USD)

8.952.150 91,21

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección comprada en South Africa 5.875% 20/06/2027	USD	194.534	13.003	0,13
			13.003	0,13

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,103463 11/05/2022	4.096.310	192.535	1,96
Compró USD vendió GBP a 1,330681 11/05/2022	645.374	38.023	0,39
Compró USD vendió EUR a 1,105351 11/05/2022	221.466	10.764	0,11
Compró USD vendió GBP a 1,312901 11/05/2022	251.748	10.375	0,11
Compró USD vendió EUR a 1,110898 11/05/2022	173.072	9.323	0,09
Compró USD vendió EUR a 1,105282 11/05/2022	162.409	7.883	0,08
Compró USD vendió EUR a 1,101950 11/05/2022	172.252	7.816	0,08
Compró USD vendió EUR a 1,100198 11/05/2022	164.049	7.171	0,07
Compró USD vendió EUR a 1,100769 11/05/2022	159.948	7.079	0,07
Compró USD vendió EUR a 1,099462 11/05/2022	160.768	6.916	0,07
Compró USD vendió EUR a 1,100435 11/05/2022	155.847	6.848	0,07
Compró USD vendió GBP a 1,284417 11/05/2022	290.418	6.418	0,07
Compró USD vendió GBP a 1,312355 11/05/2022	137.875	6.112	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,106276 11/05/2022	121.396	6.007	0,06
Compró USD vendió EUR a 1,092855 11/05/2022	158.308	5.818	0,06
Compró USD vendió GBP a 1,313800 11/05/2022	91.917	4.181	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,105226 11/05/2022	79.564	3.858	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,089197 11/05/2022	104.171	3.467	0,04
Compró USD vendió EUR a 1,091331 11/05/2022	91.047	3.214	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,102138 11/05/2022	68.901	3.139	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,102166 11/05/2022	66.440	3.028	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,090810 11/05/2022	72.182	2.513	0,03
Compró USD vendió EUR a 1,103336 11/05/2022	21.326	996	0,01
Compró USD vendió ZAR a 0,068576 11/05/2022	11.632	961	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,098198 11/05/2022	20.506	858	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,091908 11/05/2022	23.787	853	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,103734 11/05/2022	12.304	579	0,01
Compró USD vendió EUR a 1,083503 11/05/2022	15.585	434	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086139 11/05/2022	12.304	374	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085040 11/05/2022	11.483	337	0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064873 11/05/2022	11.484	278	0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949477 11/05/2022	275.366	237	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073039 11/05/2022	12.304	221	0,00
Compró USD vendió EUR a 1,069069 11/05/2022	13.124	186	0,00
Compró USD vendió GBP a 1,258360 11/05/2022	92.895	127	0,00
Compró GBP vendió USD a 0,794087 11/05/2022	17.638	(37)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941653 11/05/2022	17.353	(128)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918885 11/05/2022	11.856	(372)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925138 11/05/2022	15.140	(375)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915261 11/05/2022	13.603	(479)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,908940 11/05/2022	14.554	(609)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,906605 11/05/2022	13.733	(609)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,926501 11/05/2022	64.670	(1.511)	(0,02)
Compró ZAR vendió USD a 14,566683 11/05/2022	25.053	(1.937)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,917532 11/05/2022	71.238	(2.338)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,906412 11/05/2022	53.226	(2.370)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,907792 11/05/2022	56.573	(2.437)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,917040 11/05/2022	78.913	(2.630)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,912005 11/05/2022	86.175	(3.330)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,909988 11/05/2022	84.655	(3.451)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,925012 11/05/2022	159.831	(3.984)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,896744 11/05/2022	88.509	(4.844)	(0,05)
Compró EUR vendió USD a 0,915381 11/05/2022	159.813	(5.606)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,914316 11/05/2022	175.318	(6.347)	(0,06)
Compró EUR vendió USD a 0,903416 11/05/2022	149.009	(7.107)	(0,07)
Compró EUR vendió USD a 0,906718 11/05/2022	189.660	(8.385)	(0,09)
Compró EUR vendió USD a 0,907051 11/05/2022	193.880	(8.504)	(0,09)
Compró GBP vendió USD a 0,757707 11/05/2022	204.365	(9.775)	(0,10)
Compró EUR vendió USD a 0,900868 11/05/2022	253.082	(12.750)	(0,13)
Compró EUR vendió USD a 0,906088 11/05/2022	335.785	(15.069)	(0,15)
Compró EUR vendió USD a 0,903338 11/05/2022	318.718	(15.227)	(0,16)
Compró EUR vendió USD a 0,901642 11/05/2022	328.811	(16.297)	(0,17)
		222.421	2,27

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	1.821.329	11.469	0,12
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	1.853.949	(11.470)	(0,12)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	1.925.032	(103.703)	(1,06)
		(103.704)	(1,06)

Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

Compró USD vendió SGD a 0,725268 06/05/2022	245.385	553	0,01
Compró SGD vendió USD a 1,378885 07/06/2022	247.011	(555)	(0,01)
Compró SGD vendió USD a 1,353065 06/05/2022	250.616	(5.231)	(0,05)
		(5.233)	(0,05)

Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	108.550	684	0,01
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	109.706	(679)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,894999 06/05/2022	22.235	(1.262)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	92.565	(4.987)	(0,05)
		(6.244)	(0,06)

Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró GBP vendió USD a 0,796100 07/06/2022	98.982	43	0,00
---	--------	----	------

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Compró USD vendió GBP a 1,256116 06/05/2022	98.647	(42)	(0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,761146 06/05/2022	103.134	(4.487)	(0,05)
		(4.486)	(0,05)

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)

Compró USD vendió EUR a 1,060524 06/05/2022	1.775.906	11.183	0,11
Compró EUR vendió USD a 0,941612 07/06/2022	1.796.388	(11.114)	(0,11)
Compró EUR vendió USD a 0,897751 06/05/2022	1.877.023	(101.117)	(1,03)
		(101.048)	(1,03)

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------------	---	------

Futuros

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(133.046)	24.302	0,25
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(500.986)	20.426	0,21
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(836.597)	16.924	0,17
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(249.538)	16.025	0,16
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(552.974)	8.441	0,09
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(327.960)	3.052	0,03
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	175.202	(1.416)	(0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	370.344	(3.635)	(0,04)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	692.743	(6.871)	(0,07)
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	857.078	(10.586)	(0,11)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	546.519	(20.548)	(0,21)
		46.114	0,47	

	Exposición subyacente Divisa	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	------------------------------------	---	------

Swaps de tipos de interés

Cobro interés fijo 1,57% pago interés variable (6m EURIBOR) 28/04/2032	EUR	466.881	(6.916)	(0,07)
Cobro interés fijo 0,82% pago interés variable (6m EURIBOR) 16/02/2032	EUR	466.881	(40.144)	(0,41)
			(47.060)	(0,48)

			% PN
--	--	--	------

Swaps de rendimiento total

Paga iBoxx USD Liquid IG cobra 3m USD LIBOR 20/06/2022	USD	3.540.518	516.762	5,26
Paga iBoxx EUR Liquid HY cobra 3m EURIBOR 20/06/2022	EUR	3.229.263	44.454	0,45
Paga iBoxx EUR Corp. cobra 3m EURIBOR 20/09/2022	EUR	3.229.263	24.814	0,25
			586.030	5,97

Otros activos y pasivos		263.376	2,71
-------------------------	--	---------	------

Patrimonio neto		9.815.319	100,00
-----------------	--	------------------	---------------

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	35,27
Países Bajos	NL	17,15
Reino Unido	GB	10,82
Italia	IT	7,77
Alemania	DE	6,32
Francia	FR	2,36
Luxemburgo	LU	2,12
Sudáfrica	ZA	1,89
República Checa	CZ	1,52
Islas Caimán	KY	1,47
Australia	AU	1,26
Canadá	CA	1,15
España	ES	0,80
Irlanda	IE	0,79
Rumania	RO	0,42
Ucrania	UA	0,12
Electivo y otros activos netos		8,79

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Cabot Oil & Gas	US	USD	7.339	214.630	0,78
Shell	GB	GBP	2.046	55.878	0,20
Baker Hughes	US	USD	1.003	31.880	0,12
Marathon Petroleum	US	USD	256	22.879	0,08
Wintershall Dea Finance 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	22.186	18.981	0,07
Cheniere Energy	US	USD	127	17.649	0,06
Shell International Finance 3.00% 26/11/2051	NL	USD	22.186	17.515	0,06
Schlumberger	US	USD	427	17.138	0,06
John Wood Group	GB	GBP	5.182	14.549	0,05
Shell	GB	EUR	500	13.619	0,05
CGG	FR	EUR	4.787	5.584	0,02
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	116	1.829	0,01
			432.131	1,56	

Empresas de servicios públicos

National Grid	GB	GBP	11.739	176.144	0,64
Enel	IT	EUR	16.351	107.136	0,39
Engie	FR	EUR	3.559	42.456	0,15
Exelon	US	USD	549	26.240	0,09
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	25.071	26.094	0,09
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	22.852	22.144	0,08
Orsted	DK	DKK	97	10.905	0,04
E.ON	DE	EUR	914	9.561	0,03
RWE	DE	EUR	156	6.512	0,02
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	213	6.268	0,02
			433.460	1,57	

Materiales

LafargeHolcim	CH	CHF	4.117	203.902	0,74
ArcelorMittal	LU	EUR	6.447	191.008	0,69
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	915	154.823	0,56
UPM-Kymmene	FI	EUR	1.214	42.254	0,15
Packaging Corp of America	US	USD	212	34.569	0,12
Newmont	US	USD	328	24.229	0,09
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	23.961	24.127	0,09
DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	US	USD	22.186	23.309	0,08
Corteva	US	USD	298	17.459	0,06
Akzo Nobel	NL	EUR	159	13.928	0,05
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	184	10.782	0,04
CF Industries Holdings	US	USD	77	7.570	0,03
Steel Dynamics	US	USD	69	5.953	0,02
CRH	IE	GBP	105	4.233	0,02
			758.146	2,74	

Empresas industriales

Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	732.284	381.893	1,38
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	308.777	289.078	1,04
Woodward	US	USD	1.537	174.702	0,63
Ushio	JP	JPY	13.072	172.564	0,62
Sandvik	SE	SEK	8.005	153.647	0,55
Rexel	FR	EUR	7.339	151.876	0,55
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	316.807	146.688	0,53
TransUnion	US	USD	1.505	134.795	0,49
Alliegeion	IE	USD	908	106.019	0,38
RELX	GB	EUR	3.434	102.971	0,37
Airbus	FR	EUR	845	94.028	0,34
Finning International	CA	CAD	2.885	82.079	0,30
Wolters Kluwer	NL	EUR	627	63.790	0,23
Hubbel (B)	US	USD	156	31.553	0,11
Norfolk Southern	US	USD	109	28.584	0,10
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	478	28.374	0,10
Legrand	FR	EUR	311	27.740	0,10
Schneider Electric	FR	EUR	188	27.223	0,10
Westinghouse Air 4.95% 15/09/2028	US	USD	26.624	26.815	0,10
Emerson Electric	US	USD	285	26.062	0,09
RAC Bond 5.25% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	22.186	25.132	0,09
Q-Park Holding 2.00% 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	22.186	20.542	0,07
Wizz Air Holdings	CH	GBP	498	19.876	0,07
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	228	16.968	0,06
Waste Connections 2.95% 15/01/2052	CA	USD	22.186	16.625	0,06
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	12.856	13.456	0,05
RELX	GB	GBP	439	13.211	0,05
WW Grainger	US	USD	25	12.719	0,05
SKF	SE	SEK	741	12.271	0,04
General Electric	US	USD	148	11.398	0,04
Samsung C&T	KR	KRW	110	10.033	0,04
Quanta Services	US	USD	82	9.807	0,04
Howmet Aerospace	US	USD	251	8.756	0,03
Uber Technologies	US	USD	244	7.883	0,03
Kubota	JP	JPY	419	7.217	0,03
Siemens	DE	EUR	46	5.670	0,02
CNH Industrial	GB	EUR	381	5.508	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	88	5.338	0,02
Acuity Brands	US	USD	29	5.100	0,02
ITT	US	USD	58	4.199	0,02
Armstrong World Industries	US	USD	47	4.110	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	200	3.882	0,01
THK	JP	JPY	175	3.571	0,01
Nabtesco	JP	JPY	134	3.117	0,01
Sulzer	CH	CHF	34	2.591	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	46	1.242	0,00

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Full Truck Alliance ADR					
	CN	USD	133	776	0,00
				2.501.479	9,03

Tecnologías de la información

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11.172	204.320	0,74
Edenred	FR	EUR	3.739	189.267	0,68
Microsoft	US	USD	624	177.304	0,64
TDK	JP	JPY	5.213	164.148	0,59
Flex	US	USD	9.461	160.745	0,58
Apple	US	USD	980	158.262	0,57
Konica Minolta	JP	JPY	41.581	146.124	0,53
TravelSky Technology	CN	HKD	92.072	139.686	0,50
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	16.823	136.109	0,49
Tripod Technology	TW	TWD	28.216	118.290	0,43
Alphabet (A)	US	USD	46	108.129	0,39
Pegasystems	US	USD	1.278	97.802	0,35
Lumentum Holdings	US	USD	1.777	97.473	0,35
Sansan	JP	JPY	8.960	88.669	0,32
Texas Instruments	US	USD	477	82.761	0,30
Z Holdings	JP	JPY	19.147	76.405	0,28
SAP	DE	EUR	697	71.614	0,26
Amdocs	US	USD	815	65.418	0,24
Capgemini	FR	EUR	283	58.390	0,21
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1.215	57.333	0,21
Cisco Systems	US	USD	1.131	56.370	0,20
Sage Group	GB	GBP	6.042	55.990	0,20
Salesforce.com	US	USD	283	51.500	0,19
ZipRecruiter	US	USD	2.044	47.675	0,17
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	44.373	44.857	0,16
Intel	US	USD	974	43.311	0,16
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	44.373	40.766	0,15
Fidelity National Information Services	US	USD	389	39.479	0,14
Appen	AU	AUD	6.793	31.857	0,12
Visa	US	USD	131	28.284	0,10
Facebook (A)	US	USD	136	27.956	0,10
Western Digital	US	USD	463	24.781	0,09
NXP Semiconductors	NL	USD	141	24.693	0,09
Fiserv	US	USD	243	24.572	0,09
Auto Trader Group	GB	GBP	3.047	24.306	0,09
KLA-Tencor	US	USD	70	23.129	0,08
Analog Devices	US	USD	144	22.707	0,08
Workday (A)	US	USD	103	22.048	0,08
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	22.186	19.573	0,07
Renesas Electronics	JP	JPY	1.697	18.580	0,07
PTC	US	USD	153	17.517	0,06
Applied Materials	US	USD	153	17.454	0,06
MasterCard	US	USD	47	17.192	0,06
Zoom Video Communications	US	USD	149	15.528	0,06
Autodesk	US	USD	80	15.331	0,06
Worldline (France)	FR	EUR	375	14.953	0,05
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.413	14.335	0,05
Adobe	US	USD	35	13.991	0,05
International Business Machines	US	USD	103	13.838	0,05
Micron Technology	US	USD	192	13.427	0,05
Samsung Electronics	KR	KRW	239	12.775	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.556	12.268	0,04
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	89	11.266	0,04
Corning	US	USD	298	10.787	0,04
Broadcom	US	USD	19	10.681	0,04
ASML Holding	NL	EUR	18	10.223	0,04
Infineon Technologies	DE	EUR	350	10.113	0,04
AMS	AT	CHF	795	9.927	0,04
Akamai Technologies	US	USD	87	9.886	0,04
Delta Electronics	TW	TWD	1.165	9.826	0,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	162	9.773	0,04
Snowflake	US	USD	52	9.489	0,03
Qualcomm	US	USD	66	9.476	0,03
Fujitsu	JP	JPY	61	9.226	0,03
TripAdvisor	US	USD	349	9.213	0,03
Trimble	US	USD	134	9.088	0,03
Juniper Networks	US	USD	279	9.053	0,03
Envestnet	US	USD	112	8.939	0,03
Nutanix (A)	US	USD	340	8.774	0,03
Corning 5.45% 15/11/2079	US	USD	8.875	8.731	0,03
Teradyne	US	USD	70	7.654	0,03
Marvell Technology	US	USD	125	7.557	0,03
Genpact	US	USD	185	7.547	0,03
Ulvac	JP	JPY	183	7.344	0,03
Concentrix	US	USD	43	6.923	0,03
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	80	6.559	0,02
Deil Technologies	US	USD	135	6.519	0,02
Autohome ADR (A)	CN	USD	217	6.386	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	579	6.135	0,02
Aveva Group	GB	GBP	217	5.931	0,02
Informatica	US	USD	290	5.879	0,02
Zendesk	US	USD	46	5.772	0,02
Elastic	US	USD	72	5.769	0,02
SUMCO	JP	JPY	339	4.999	0,02
Ping Identity Holding	US	USD	187	4.999	0,02
Oracle	US	USD	58	4.327	0,02
EverCommerce	US	USD	304	3.976	0,01
Ciena	US	USD	69	3.885	0,01
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	210	3.304	0,01
VMware	US	USD	27	2.958	0,01
Micro Focus International	GB	GBP	595	2.840	0,01
21Vianet Group ADR	CN	USD	418	2.609	0,01

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Trustpilot Group	GB	GBP	1.826	2.393	0,01
Alphawave IP Group	GB	GBP	1.136	2.141	0,01
Temenos	CH	CHF	19	1.936	0,01
Box	US	USD	52	1.593	0,01
Silergy	CN	TWD	16	1.451	0,01
ESI Group	FR	EUR	19	1.285	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	334	1.158	0,00
Olo	US	USD	82	911	0,00
Kyndryl Holdings	US	USD	21	253	0,00
				3.556.756	12,85

Bienes de consumo discrecional

Nikon	JP	JPY	19.701	224.749	0,81
Forbo Holding	CH	CHF	86	126.139	0,46
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	2.877	116.839	0,42
Linamar	CA	CAD	2.584	105.057	0,38
Ryohin Keikaku	JP	JPY	10.791	98.975	0,36
Round One	JP	JPY	8.118	91.689	0,33
Amazon.com	US	USD	36	90.974	0,33
Li Ning	CN	HKD	9.405	74.238	0,27
Publicis Groupe	FR	EUR	978	59.335	0,21
JD.com ADR	CN	USD	907	57.304	0,21
Nien Made Enterprise	TW	TWD	4.950	52.516	0,19
BridgeStone	JP	JPY	1.008	37.281	0,13
Prosus	NL	EUR	745	36.576	0,13
Las Vegas Sands 3.20% 08/08/2024	US	USD	33.280	31.990	0,12
Omnicom Group	US	USD	381	29.511	0,11
Puma	DE	EUR	379	28.212	0,10
Kogan.com	AU	AUD	8.183	22.592	0,08
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	22.186	21.549	0,08
Lowes Cos 4.25% 01/04/2052	US	USD	22.186	19.984	0,07
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	198	19.899	0,07
Kingfisher	GB	GBP	6.109	19.445	0,07
Lowe's Cos	US	USD	91	18.361	0,07
Electronic Arts	US	USD	106	12.784	0,05
Autoliv	SE	USD	163	12.311	0,04
Sony	JP	JPY	137	12.025	0,04
Activision Blizzard	US	USD	142	10.793	0,04
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	367	10.173	0,04
NVR	US	USD	2	9.231	0,03
Trip.com Group ADR	CN	USD	363	8.889	0,03
Dollar Tree	US	USD	53	8.799	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	132	8.584	0,03
Rakuten	JP	JPY	1.059	7.549	0,03
TopBuild	US	USD	40	7.375	0,03
O'Reilly Automotive	US	USD	12	7.323	0,03
Trainline	GB	GBP	2.041	7.274	0,03
Airbnb	US	USD	43	6.938	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	16	6.895	0,02
Booking Holdings	US	USD	3	6.280	0,02
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	45	5.315	0,02
eBay	US	USD	99	5.271	0,02
PVH	US	USD	68	5.054	0,02
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	48	3.989	0,01
Alice USA	US	USD	76	718	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	5	210	0,00
				1.546.995	5,59

Bienes de consumo básico

Swedish Match	SE	SEK	27.986	224.394	0,81
Unilever	GB	GBP	2.080	97.197	0,35
Ingredion	US	USD	1.094	94.202	0,34
Tesco	GB	GBP	25.409	86.850	0,31
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	762	59.789	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.707	50.519	0,18
Colgate-Palmolive	US	USD	656	50.459	0,18
Procter & Gamble	US	USD	303	48.971	0,18
Keurig Dr Pepper 4.50% 15/04/2052	US	USD	49.919	46.764	0,17
Associated British Foods	GB	GBP	2.254	45.514	0,16
Unilever	GB	EUR	601	28.042	0,10
Kimberly-Clark	US	USD	181	25.329	0,09
Bellis Finco 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	22.186	23.339	0,08
Iceland Bondco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	22.186	22.174	0,08
Coca-Cola	US	USD	320	20.844	0,08
JDE Peet's	NL	EUR	699	20.634	0,07
Coca-Cola HBC	CH	GBP	1.001	20.604	0,07
Bunge	US	USD	158	18.344	0,07
Kao	JP	JPY	369	14.953	0,05
Altria Group 5.80% 14/02/2039	US	USD	13.312	13.261	0,05
Walmart	US	USD	81	12.506	0,05
B's Wholesale Club Holdings	US	USD	132	8.823	0,03
Darling Ingredients	US	USD	105	7.884	0,03
Coca-Cola European Partners	GB	USD	150	7.688	0,03
Beiersdorf	DE	EUR	74	7.423	0,03
Ocado Group	GB	GBP	256	2.976	0,01
				1.059.485	3,85

Asistencia sanitaria

Ramsay Health Care	AU	AUD	3.949	227.256	0,82
CSL	AU	AUD	1.166	225.147	0,81
ICON	IE	USD	819	189.088	0,68
AstraZeneca	GB	GBP	1.274	171.106	0,62
Sanofi	FR	EUR	1.592	169.712	0,61
Roche Holding	CH	CHF	350	130.405	0,47
Bristol-Myers Squibb	US	USD	825	61.989	0,22
Novartis	CH	CHF	636	56.635	0,20
Bayer	DE	EUR	765	50.681	0,18
UnitedHealth Group	US	USD	90	46.159	0,17

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Fresenius Medical Care	DE	EUR	675	42.263	0,15
Amgen	US	USD	116	27.510	0,10
IQVIA Holdings	US	USD	111	24.869	0,09
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	22.186	23.401	0,08
Abbvie 4.30% 14/05/2036	US	USD	22.186	21.472	0,08
Astellas Pharma	JP	JPY	1.361	20.826	0,08
Koninklijke Philips	NL	EUR	781	20.577	0,07
Danaher	US	USD	79	20.108	0,07
AmerisourceBergen 2.70% 15/03/2031	US	USD	22.186	19.441	0,07
AmerisourceBergen	US	USD	124	19.045	0,07
Horizon Therapeutics	US	USD	176	17.722	0,06
Boston Scientific	US	USD	404	17.255	0,06
HCA Healthcare	US	USD	69	15.100	0,05
Stryker	US	USD	60	14.676	0,05
Centene	US	USD	162	13.222	0,05
Johnson & Johnson	US	USD	67	12.209	0,04
Cigna	US	USD	44	10.955	0,04
Grifols ADR	ES	USD	954	10.434	0,04
Baxter International	US	USD	131	9.447	0,03
Cooper	US	USD	24	8.785	0,03
Genmab	DK	DKK	19	6.755	0,02
				1.704.250	6,16

Servicios financieros

Taylor Maritime Investment	HK	USD	390.105	581.256	2,10
Macquarie Group	AU	AUD	1.661	243.525	0,88
Equitable Holdings	US	USD	6.640	197.023	0,71
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	131.590	193.672	0,70
JPMorgan Chase	US	USD	1.512	184.644	0,67
Wells Fargo	US	USD	4.118	184.426	0,67
Morgan Stanley	US	USD	2.222	183.838	0,66
Comerica	US	USD	2.104	176.626	0,64
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	230.180	175.372	0,63
Natwest Group	GB	GBP	59.404	162.738	0,59
Hannover Rueck	DE	EUR	1.023	160.542	0,58
Sun Life Financial	CA	CAD	2.776	140.353	0,51
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	98.988	106.412	0,38
Apollo Global Management	US	USD	1.693	87.430	0,32
Deutsche Boerse	DE	EUR	484	84.805	0,31
Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	3.355	83.615	0,30
Goldman Sachs 3.625% VRN 29/10/2029 EMTN	US	GBP	66.559	83.346	0,30
Vinci Partners Investments	BR	USD	6.046	73.575	0,27
Palomar Holdings	US	USD	1.156	65.079	0,24
Zurich Insurance Group	CH	CHF	117	53.553	0,19
Sampo (A)	FI	EUR	989	48.389	0,17
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	44.373	46.520	0,17
Allianz	DE	EUR	185	42.221	0,15
Barclays	GB	GBP	21.058	39.217	0,14
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	31.061	38.852	0,14
BlackRock	US	USD	60	38.543	0,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	154	36.931	0,13
St James's Place	GB	GBP	2.173	35.451	0,13
Progressive	US	USD	315	34.217	0,12
Prudential	GB	GBP	2.429	30.831	0,11
CME Group	US	USD	138	30.678	0,11
SCOR	FR	EUR	1.014	28.864	0,10
Natwest Group 1.043% VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	27.733	25.725	0,09
Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	22.186	25.360	0,09
BPCE 2.50% VRN 30/11/2032	FR	GBP	22.186	25.312	0,09
US Bancorp	US	USD	507	25.179	0,09
Admiral Group	GB	GBP	744	23.613	0,09
Deutsche Boerse 2.00% VRN 23/06/2048	DE	EUR	22.186	22.346	0,08
Legal & General Group	GB	GBP	6.392	20.250	0,07
Volkswagen Leasing 0.50% 12/01/2029 EMTN	DE	EUR	22.186	20.184	0,07
Singapore Exchange	SG	SGD	2.820	19.939	0,07
Poste Italiane 2.625% VRN (Perpetual)	IT	EUR	22.186	19.878	0,07
AXA	FR	EUR	736	19.741	0,07
Munich RE 1.00% VRN 26/05/2042	DE	EUR	22.186	18.722	0,07
UBS Group	CH	CHF	1.013	17.419	0,06
Arthur J Gallagher	US	USD	82	14.310	0,05
Intercontinental Exchange	US	USD	119	14.084	0,05
S&P Global	US	USD	30	11.685	0,04
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	1.851	11.662	0,04
Voya Financial	US	USD	145	9.346	0,03
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	62	9.033	0,03
Aviva	GB	GBP	1.352	7.360	0,03
NN Group	NL	EUR	139	6.874	0,02
AIA Group	HK	HKD	685	6.771	0,02
SVB Financial Group	US	USD	12	5.901	0,02
ORIX	JP	JPY	267	4.922	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	114	4.690	0,02
Citigroup	US	USD	88	4.310	0,02
Société Générale	FR	EUR	137	3.346	0,01
ABN AMRO Group	NL	EUR	247	3.128	0,01
Allegro Merger RTS 31/12/2049	US	USD	50.000	1	0,00
				4.073.635	14,71

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	10.969	439.245	1,59
Equity Residential REIT	US	USD	1.468	123.593	0,45
Boston Properties REIT	US	USD	539	64.747	0,23
Blackstone Prop Part EU 1.625% 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	22.186	19.631	0,07
LEG Immobilien 1.50% 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	22.186	19.388	0,07
Vonovia 1.625% 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	22.186	15.328	0,06
Welltower REIT	US	USD	119	11.130	0,04
Prologis REIT	US	USD	56	9.215	0,03
KE Holdings ADR	CN	USD	439	6.390	0,02
				708.667	2,56

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Estado					
Romanian Gov Intl Bond 2.875% 13/04/2042 Reg S	RO	EUR	16.640	11.776	0,04
				11.776	0,04
Fondo de capital fijo					
Round Hill Music Royalty	GB	USD	184.157	178.632	0,65
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	114.012	169.349	0,61
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	79.432	109.219	0,39
KKV Secured Loan Fund (A)	GB	GBP	621.330	61.761	0,22
				518.961	1,87
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	58	1.060.483	3,83
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4	58.780	0,21
				1.119.263	4,04

Servicios de comunicación

Tele2 (B)	SE	SEK	6.596	87.630	0,32
WP/AP Telecom Holdings III 5.50% 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	38.604	36.051	0,13
Netflix	US	USD	157	31.289	0,11
KDDI	JP	JPY	809	26.918	0,10
Verizon Communications (US)	US	USD	444	20.929	0,08
Telecom Italia Finance 7.75% 24/01/2033 EMTN	LU	EUR	15.530	18.571	0,07
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	11.093	10.241	0,04
Vodafone Group	GB	GBP	5.901	9.013	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	476	8.819	0,03
				249.461	0,90

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía

Hess Midstream Operations 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	28.177	27.802	0,10
				27.802	0,10

Empresas de servicios públicos

Iberdrola	ES	EUR	20.914	242.644	0,88
Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	52.582	63.810	0,23
Energo-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	44.373	42.598	0,15
Enel 1.875% VRN (Perpetual)	IT	EUR	44.373	37.517	0,14
Endesa	ES	EUR	315	6.655	0,02
				393.224	1,42

Materiales

Endeavour Mining PLC 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	44.373	40.803	0,15
FMG Resources 6.125% 15/04/2032 144A	AU	USD	35.498	35.251	0,13
Newmont 2.60% 15/07/2032	US	USD	27.733	23.716	0,09
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	11.759	11.684	0,04
				111.454	0,40

Empresas industriales

Localiza Rent a Car	BR	BRL	11.831	131.420	0,47
Ferrovial	ES	EUR	1.714	44.422	0,16
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	36.164	35.366	0,13
Autostrade per l'Italia 2.25% 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	35.720	33.231	0,12
AA Bond Co 3.25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	22.186	25.219	0,09
Autostrade per l'Italia 2.00% 15/01/2030	IT	EUR	22.186	21.101	0,08
d'Infrastructures de Trans 1.475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	22.186	20.143	0,07
Ryanair Holdings	IE	EUR	1.181	18.184	0,07
				329.086	1,19

Tecnologías de la información

Citrix Systems 4.50% 01/12/2027	US	USD	31.061	31.426	0,11
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	27.733	25.768	0,09
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	14.421	17.624	0,06
Texas Instruments 3.875% 15/03/2039	US	USD	17.749	17.266	0,06
Apple 4.65% 23/02/2046	US	USD	13.312	14.144	0,05
Alphabet 2.25% 15/08/2060	US	USD	13.312	8.900	0,03
Indra Sistemas	ES	EUR	408	4.193	0,02
Mail. Ru Group GDR*	RU	USD	83	71	0,00
				119.392	0,43

Bienes de consumo discrecional

Sands China 3.80% 08/01/2026	KY	USD	44.373	41.008	0,15
Prosus 4.193% 19/01/2032 Reg S	NL	USD	44.373	37.473	0,14
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	1.637	34.667	0,13
Amazon.com 4.25% 22/08/2057	US	USD	22.186	22.031	0,08
EVOCA 4.25% FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	22.186	21.408	0,08
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	22.186	20.505	0,07
Magallanes 5.141% 15/03/2052 144A	US	USD	20.855	18.717	0,07
Charter Communication 3.50% 01/03/2042	US	USD	22.186	16.311	0,06
				212.120	0,77

Bienes de consumo básico

GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	24.405	24.635	0,09
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	22.186	24.259	0,09
				48.894	0,18

Asistencia sanitaria

Thermo Fisher Scientific Finance 2.00% 18/10/2051	NL	EUR	33.723	28.158	0,10
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	22.186	20.720	0,07
Utah Acquisition Sub 5.25% 15/06/2046	US	USD	11.093	9.919	0,04
				58.797	0,21

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Servicios financieros					
JAB Holdings 4.50% 08/04/2052 144A	NL	USD	66.559	57.939	0,21
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	44.373	43.963	0,16
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	35.498	36.327	0,13
Channel Link Ent. Fin. 2.706% VRN 30/06/2050	GB	EUR	22.186	22.640	0,08
Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	22.186	22.365	0,08
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	22.186	21.981	0,08
Vivion 3.50% 01/11/2025 Regs	LU	EUR	22.186	21.107	0,08
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	22.186	19.614	0,07
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	22.186	15.772	0,06
Brighthouse Financial 4.70% 22/06/2047	US	USD	15.530	13.396	0,05
CaixaBank	ES	EUR	1.066	3.469	0,01
				278.573	1,01

Inmobiliaria

Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	22.186	22.210	0,08
Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	US	USD	15.530	15.499	0,06
				37.709	0,14

Estado

US Treasury 0.58% 23/06/2022	US	USD	727.658	727.038	2,63
US Treasury 0.65% 30/06/2022**	US	USD	570.680	570.064	2,06
US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	559.308	559.146	2,02
US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	548.250	548.126	1,98
US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	548.061	548.058	1,98
US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	205.352	204.946	0,74
US Treasury 0.77% 14/07/2022	US	USD	138.493	138.275	0,50
US Treasury 0.80% 21/07/2022	US	USD	133.119	132.880	0,48
US Treasury 0.70% 07/07/2022	US	USD	127.400	127.234	0,46
Republic of South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	55.466	52.764	0,19
Jersey 2.875% 06/05/2052	GB	GBP	22.186	27.361	0,10
US Treasury 0.43% 09/06/2022**	US	USD	7.543	7.540	0,03
Ukraine 0.00% FRN 31/05/2040 Reg S	UA	USD	11.093	3.258	0,01
				3.646.670	13,17

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	4.850	227.751	0,82
Disney 6.65% 15/11/2037	US	USD	28.842	35.318	0,13
Telus 4.60% 16/11/2048	CA	USD	15.530	15.462	0,06
				278.531	1,01

Valores no admitidos a cotización

Energía

Sanchez Eng. 7.75% (Perpetual) Escrow (Defaulted)	US	USD	500.000	5	0,00
				5	0,00

Materiales

Farmer's Bus NWK G (Pref'd) Perpetual*	US	USD	104	6.475	0,02
				6.475	0,02

Tecnologías de la información

Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	363	2.050	0,01
				2.050	0,01

Fracciones

				(1)	(0,00)
--	--	--	--	-----	--------

Total de inversiones (Coste 24.432.863 USD)

				24.225.244	87,49
--	--	--	--	-------------------	--------------

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Contratos por diferencias

Autostore Holdings (MS)	NOK	(422.331)	21.138	0,08
LPL Financial Holdings (JPLS)	USD	(187.566)	19.152	0,07
Nio (JPLS)	USD	(91.469)	15.262	0,06
Hang Seng Bank (JPLS)	HKD	(1.269.418)	14.311	0,05
Inchcape (JPLS)	GBP	117.887	13.892	0,05
Mega Financial Holding (JPLS)	USD	(136.073)	13.348	0,05
Dunelm Group (JPLS)	GBP	(115.535)	11.692	0,04
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(281.839)	11.230	0,04
Applan (A) (JPLS)	USD	(76.530)	10.226	0,04
Swiss Life Holdings (New) (MS)	CHF	(210.462)	9.294	0,03
Salzgitter (JPLS)	EUR	(166.028)	8.172	0,03
Rightmove (JPLS)	GBP	(154.695)	7.419	0,03
Raymond James Financial (JPLS)	USD	(62.611)	6.302	0,02
Standard Life Aberdeen (JPLS)	GBP	(118.212)	6.278	0,02
Rockwell Automation (JPLS)	USD	(203.696)	5.822	0,02
Westpac Banking (UBS)	AUD	(254.738)	4.694	0,02
Disney Walt Holding (UBS)	USD	(102.462)	4.090	0,01
Goeasy (JPLS)	CAD	(80.667)	4.075	0,01
BT Group (GS)	GBP	(137.119)	3.935	0,01
Technology One (JPLS)	AUD	(110.014)	3.742	0,01
Serco Group (JPLS)	GBP	175.251	3.041	0,01
SAS (GS)	SEK	(726.338)	2.995	0,01
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	9.112.055	2.686	0,01
Finnair (MS)	EUR	(36.271)	2.388	0,01
Netease ADR (JPLS)	USD	120.871	2.073	0,01

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición	Ganancia/(pérdida)	% PN
	Divisa subyacente	no realizada USD	
Marriott Vacations World (JPLS)	USD	62.449	1.989 0,01
Formosa Chemical & Fibre (JPLS)	USD	(162.019)	1.965 0,01
Kion Group (GS)	EUR	(59.135)	1.451 0,01
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(20.362.532)	1.370 0,00
Gibson Energy (JPLS)	CAD	(115.471)	1.348 0,00
Lemonade (MS)	USD	(4.864)	1.313 0,00
CME Group (GS)	USD	(95.714)	1.249 0,00
Hasbro (GS)	USD	(169.338)	1.129 0,00
KH Neochem (JPLS)	JPY	(7.540.962)	898 0,00
Edwards Lifesciences (GS)	USD	(200.460)	751 0,00
Kellogg (GS)	USD	(151.910)	685 0,00
Formosa Chemical & Fibre (UBS)	USD	(17.407)	452 0,00
Xcel Energy (JPLS)	USD	(131.222)	425 0,00
Varta (UBS)	EUR	(83.818)	413 0,00
Republic Services (GS)	USD	(252.783)	351 0,00
SAS (JPLS)	SEK	(76.651)	339 0,00
American Express (JPLS)	USD	(185.400)	310 0,00
Henkel PFD (GS)	EUR	(28.035)	250 0,00
Linea Directa Aseguradora (GS)	EUR	(52.996)	245 0,00
Finnair (JPLS)	EUR	(3.828)	170 0,00
Fidelity National Information Services Svcs (GS)	USD	6.276	161 0,00
Brighthouse Financial (JPLS)	USD	(60.803)	161 0,00
Wesfarmers (UBS)	AUD	(136.805)	119 0,00
Mega Financial Holding (UBS)	USD	(14.654)	109 0,00
Warner Bros Discovery (GS)	USD	(36.563)	78 0,00
Assurant (UBS)	USD	210.971	34 0,00
AT&T (GS)	USD	(53.478)	(80) (0,00)
ITT (JPLS)	USD	114.046	(190) (0,00)
Burberry Group (JPLS)	GBP	88.609	(350) (0,00)
Advantest (UBS)	JPY	(900.764)	(441) (0,00)
Fevertree Drinks (GS)	GBP	(87.275)	(485) (0,00)
Platinum Asset Mgt (JPLS)	AUD	(51.881)	(535) (0,00)
Novocure (GS)	USD	(46.684)	(670) (0,00)
ITM Power (UBS)	GBP	(53.563)	(835) (0,00)
Hugo Boss (JPLS)	EUR	(89.369)	(839) (0,00)
Advantest (MS)	JPY	(9.008.408)	(910) (0,00)
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(25.233)	(954) (0,00)
CKD (UBS)	JPY	(9.878.327)	(1.032) (0,00)
Cooper Energy (MS)	AUD	(94.799)	(1.152) (0,00)
Capital And Counties Property (GS)	GBP	(48.324)	(1.248) (0,00)
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(142.397)	(1.257) (0,00)
Asana (GS)	USD	(51.672)	(1.263) (0,00)
Sotera Health (GS)	USD	(145.218)	(1.454) (0,01)
Billerud (MS)	SEK	(186.554)	(1.567) (0,01)
Digital Garage (JPLS)	JPY	20.745.030	(1.631) (0,01)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(103.775)	(1.783) (0,01)
Siemens Gamesa Renewable (HSBC)	EUR	(76.111)	(2.198) (0,01)
Stora Enso (R) (FI) (JPLS)	EUR	181.004	(2.271) (0,01)
National Bank Of Canada (GS)	CAD	(214.661)	(2.295) (0,01)
Dainippon Screen Manufacturing (UBS)	JPY	(21.047.047)	(2.560) (0,01)
Intercontinental Exchange (GS)	USD	(194.533)	(2.745) (0,01)
Remy Cointreau (GS)	EUR	(153.464)	(2.901) (0,01)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(150.948)	(2.937) (0,01)
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	3.609.619	(3.168) (0,01)
Lemonade (GS)	USD	(46.124)	(3.175) (0,01)
Illinois Tool Works (HSBC)	USD	(131.553)	(3.364) (0,01)
MSCI Acwi Information India (UBS)	USD	(931.463)	(3.500) (0,01)
Zip (GS)	AUD	(86.828)	(3.563) (0,01)
Orange (JPLS)	EUR	(226.975)	(3.719) (0,01)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(17.515.430)	(3.759) (0,01)
Billerud (JPLS)	SEK	(985.314)	(3.810) (0,01)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(674.687)	(3.866) (0,01)
NN Group (JPLS)	EUR	169.157	(3.949) (0,01)
Seyn Trent (MS)	GBP	(135.174)	(3.996) (0,01)
Carsales.com.au (UBS)	AUD	(199.037)	(4.242) (0,02)
Henkel PFD (JPLS)	EUR	(113.264)	(4.357) (0,02)
NGK Insulators (GS)	JPY	(12.083.188)	(4.569) (0,02)
JSR (JPLS)	JPY	(17.395.152)	(4.586) (0,02)
Toray Industries (JPLS)	JPY	(20.020.724)	(4.774) (0,02)
IPG Photonics (GS)	USD	(100.257)	(4.973) (0,02)
Welltower (JPLS)	USD	128.800	(5.171) (0,02)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(131.548)	(5.248) (0,02)
Remitly Global (MS)	USD	(65.311)	(5.491) (0,02)
Sinopec Oilfield Service (H) (GS)	HKD	(1.490.303)	(5.676) (0,02)
Hong Kong Exchanges (GS)	HKD	(1.113.885)	(6.109) (0,02)
BYD (H) (GS)	HKD	(1.547.620)	(6.462) (0,02)
Kyocera (JPLS)	JPY	(25.290.411)	(6.606) (0,02)
Envestnet (JPLS)	USD	193.492	(6.671) (0,02)
Atos (GS)	EUR	(105.130)	(6.723) (0,02)
Bae Systems (MS)	GBP	(154.073)	(6.855) (0,02)
Vici Pptys (JPLS)	USD	(164.033)	(7.907) (0,03)
Sodexo (JPLS)	EUR	(150.583)	(8.141) (0,03)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(1.870.938)	(8.935) (0,03)
Telefonica (MS)	EUR	(194.972)	(9.579) (0,03)
Recruit Holdings (JPLS)	JPY	10.488.599	(9.753) (0,04)
TomTom Group (JPLS)	EUR	(80.857)	(11.343) (0,04)
Adler Group (JPLS)	EUR	47.583	(25.746) (0,09)
Baker Hughes (JPLS)	USD	183.670	(31.508) (0,11)
			(52.871) (0,19)

	Exposición	Ganancia/(pérdida)	% PN
	Divisa subyacente	no realizada USD	
Swaps de incumplimiento crediticio			
Protección comprada en South Africa 5,875% 20/06/2027	USD	55.466	3.707 0,01
			3.707 0,01

	Exposición	Ganancia/(pérdida)	% PN
	subyacente	no realizada USD	
	USD		

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,080680 25/05/2022	3.844.668	94.481 0,34
Compró USD vendió EUR a 1,103663 11/05/2022	1.167.951	54.896 0,20
Compró USD vendió GBP a 1,302039 25/05/2022	1.369.559	49.485 0,18
Compró USD vendió AUD a 0,736833 25/05/2022	723.058	27.067 0,10
Compró USD vendió NZD a 0,673729 25/05/2022	517.449	20.861 0,08
Compró USD vendió JPY a 0,007803 25/05/2022	1.094.486	13.518 0,05
Compró USD vendió SEK a 0,104388 25/05/2022	518.218	12.054 0,04
Compró USD vendió CHF a 1,055878 25/05/2022	433.093	11.016 0,04
Compró USD vendió CAD a 1,330681 11/05/2022	184.011	10.841 0,04
Compró USD vendió BRL a 0,212704 25/05/2022	136.969	7.763 0,03
Compró USD vendió GBP a 0,793563 25/05/2022	339.381	5.478 0,02
Compró USD vendió CZK a 0,044033 25/05/2022	139.472	4.152 0,01
Compró USD vendió ILS a 0,308393 25/05/2022	132.636	3.379 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,105351 11/05/2022	63.145	3.069 0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312901 11/05/2022	66.077	2.958 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,110898 11/05/2022	49.347	2.658 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,105282 11/05/2022	46.306	2.248 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,101950 11/05/2022	49.113	2.229 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100198 11/05/2022	46.774	2.045 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100769 11/05/2022	45.605	2.018 0,01
Compró USD vendió PLN a 0,231544 25/05/2022	66.379	2.004 0,01
Compró USD vendió CAD a 1,099462 11/05/2022	45.839	1.972 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,100435 11/05/2022	44.435	1.953 0,01
Compró USD vendió THB a 0,029609 25/05/2022	132.722	1.837 0,01
Compró USD vendió GBP a 1,284417 11/05/2022	82.805	1.830 0,01
Compró USD vendió AUD a 0,735904 25/05/2022	49.010	1.771 0,01
Compró USD vendió JPY a 0,007802 25/05/2022	143.785	1.755 0,01
Compró USD vendió GBP a 1,312355 11/05/2022	39.311	1.743 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,106276 11/05/2022	34.613	1.713 0,01
Compró USD vendió EUR a 1,092855 11/05/2022	45.137	1.659 0,01
Compró USD vendió KRW a 0,000806 25/05/2022	99.505	1.528 0,01
Compró USD vendió TWD a 0,034203 25/05/2022	285.341	1.375 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,313800 11/05/2022	26.208	1.192 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,105226 11/05/2022	22.685	1.100 0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002874 25/05/2022	28.486	1.013 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,089197 11/05/2022	29.702	988 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091331 11/05/2022	25.960	916 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102138 11/05/2022	19.645	895 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,102166 11/05/2022	18.944	863 0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001219 25/05/2022	19.026	797 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,090810 11/05/2022	20.581	716 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,112904 25/05/2022	11.437	618 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,279645 25/05/2022	29.672	543 0,00
Compró GBP vendió USD a 0,797186 25/05/2022	304.946	540 0,00
Compró USD vendió MXN a 0,050002 25/05/2022	22.926	512 0,00
Compró USD vendió AUD a 0,715930 25/05/2022	49.538	396 0,00
Compró USD vendió CHF a 1,046034 25/05/2022	19.930	316 0,00
Compró USD vendió CHF a 1,044600 25/05/2022	21.255	308 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103336 11/05/2022	6.081	284 0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,068576 11/05/2022	3.317	274 0,00
Compró USD vendió MYR a 0,233645 25/05/2022	16.246	273 0,00
Compró USD vendió HKD a 0,127562 25/05/2022	649.393	271 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,098198 11/05/2022	5.847	244 0,00
Compró BRL vendió USD a 0,060040 25/05/2022	13.152	244 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,091908 11/05/2022	6.782	243 0,00
Compró USD vendió CHF a 1,032616 25/05/2022	84.413	240 0,00
Compró EUR vendió USD a 0,950254 25/05/2022	90.953	208 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,103734 11/05/2022	3.508	165 0,00
Compró THB vendió USD a 34,392999 25/05/2022	28.310	126 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,083503 11/05/2022	4.444	124 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,086139 11/05/2022	3.508	107 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,111261 25/05/2022	2.683	104 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,085040 11/05/2022	3.274	96 0,00
Compró USD vendió ZAR a 0,064873 11/05/2022	3.274	79 0,00
Compró EUR vendió USD a 0,949477 11/05/2022	78.513	68 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,073039 11/05/2022	3.508	63 0,00
Compró USD vendió EUR a 1,069069 11/05/2022	3.742	53 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,113162 25/05/2022	848	48 0,00
Compró USD vendió CLP a 0,001175 25/05/2022	12.420	48 0,00
Compró INR vendió USD a 76,755001 25/05/2022	67.662	46 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,109798 25/05/2022	1.585	40 0,00
Compró USD vendió GBP a 1,258360 11/05/2022	26.486	36 0,00
Compró USD vendió CZK a 0,042859 25/05/2022	9.891	23 0,00
Compró USD vendió NOK a 0,108234 25/05/2022	1.394	15 0,00
Compró TWD vendió USD a 29,408000 25/05/2022	13.225	14 0,00
Compró MYR vendió USD a 4,366719 25/05/2022	4.186	14 0,00
Compró USD vendió HUF a 0,002779 25/05/2022	10.470	13 0,00
Compró INR vendió USD a 76,783007 25/05/2022	10.790	11 0,00
Compró MXN vendió USD a 20,555424 25/05/2022	1.265	7 0,00
Compró TWD vendió USD a 29,403602 25/05/2022	6.936	6 0,00
Compró USD vendió PLN a 0,223506 25/05/2022	529	(3) (0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,107016 25/05/2022	3.446	(3) (0,00)
Compró USD vendió CAD a 0,779377 25/05/2022	4.286	(9) (0,00)
Compró GBP vendió USD a 0,794087 11/05/2022	5.029	(11) (0,00)
Compró ILS vendió USD a 3,308769 25/05/2022	2.762	(14) (0,00)
Compró PHP vendió USD a 52,226992 25/05/2022	4.390	(21) (0,00)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Exposición subyacente USD	Ganancia/(pérdida) no realizada USD	% PN
Compró USD vendió NOK a 0,106427 25/05/2022	4.120	(26)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 15,687635 25/05/2022	3.414	(27)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,941653 11/05/2022	4.948	(37)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,947081 25/05/2022	39.768	(42)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,845879 25/05/2022	33.197	(44)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,819528 25/05/2022	920	(51)	(0,00)
Compró USD vendió COP a 0,000251 25/05/2022	18.912	(54)	(0,00)
Compró USD vendió NOK a 0,106952 25/05/2022	52.944	(80)	(0,00)
Compró USD vendió KRW a 0,000788 25/05/2022	11.049	(82)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,918885 11/05/2022	3.580	(106)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925138 11/05/2022	4.317	(107)	(0,00)
Compró NOK vendió USD a 8,894941 25/05/2022	2.348	(111)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915261 11/05/2022	3.878	(137)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14473,900592 25/05/2022	26.494	(156)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,908940 11/05/2022	4.150	(174)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906605 11/05/2022	3.916	(174)	(0,00)
Compró NZD vendió USD a 1,530086 25/05/2022	22.530	(205)	(0,00)
Compró USD vendió PHP a 0,018987 25/05/2022	76.688	(283)	(0,00)
Compró AUD vendió USD a 1,403353 25/05/2022	86.931	(285)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,926501 11/05/2022	18.439	(431)	(0,00)
Compró PEN vendió USD a 3,751493 25/05/2022	18.552	(479)	(0,00)
Compró ZAR vendió USD a 14,566683 11/05/2022	7.143	(552)	(0,00)
Compró USD vendió BRL a 0,198205 25/05/2022	40.237	(618)	(0,00)
Compró IDR vendió USD a 14354,400270 25/05/2022	44.181	(623)	(0,00)
Compró USD vendió ZAR a 0,062479 25/05/2022	53.473	(640)	(0,00)
Compró USD vendió USD a 0,101641 25/05/2022	175.985	(647)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,917532 11/05/2022	20.312	(666)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,906412 11/05/2022	15.176	(676)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,907792 11/05/2022	16.130	(695)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,917040 11/05/2022	22.500	(750)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 127,744199 25/05/2022	60.994	(939)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,912005 11/05/2022	24.570	(949)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,909988 11/05/2022	24.137	(984)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,925012 11/05/2022	45.572	(1.136)	(0,00)
Compró SEK vendió USD a 9,579603 25/05/2022	50.765	(1.154)	(0,00)
Compró JPY vendió USD a 128,356509 25/05/2022	113.488	(1.211)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,896744 11/05/2022	25.236	(1.381)	(0,00)
Compró EUR vendió USD a 0,915381 11/05/2022	45.566	(1.599)	(0,01)
Compró TRY vendió USD a 14,992780 25/05/2022	215.844	(1.601)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,914316 11/05/2022	49.987	(1.810)	(0,01)
Compró AUD vendió USD a 1,357160 25/05/2022	50.782	(1.832)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,903416 11/05/2022	42.486	(2.026)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,768026 25/05/2022	64.882	(2.263)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,906718 11/05/2022	54.076	(2.391)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,907051 11/05/2022	55.279	(2.425)	(0,01)
Compró GBP vendió USD a 0,757707 11/05/2022	58.269	(2.787)	(0,01)
Compró ZAR vendió USD a 14,875620 25/05/2022	60.506	(3.590)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,900868 11/05/2022	72.160	(3.635)	(0,01)
Compró CAD vendió USD a 1,260140 25/05/2022	253.743	(4.030)	(0,01)
Compró EUR vendió USD a 0,906088 11/05/2022	95.740	(4.296)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,903338 11/05/2022	90.874	(4.342)	(0,02)
Compró EUR vendió USD a 0,901642 11/05/2022	93.752	(4.647)	(0,02)
Compró BRL vendió USD a 4,701370 25/05/2022	95.192	(5.106)	(0,02)
Compró COP vendió USD a 3770,233044 25/05/2022	108.539	(5.649)	(0,02)
Compró NOK vendió USD a 8,857082 25/05/2022	817.721	(41.941)	(0,15)
		255.913	0,92

Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	6.770.654	(178.827)	(0,65)
		(178.827)	(0,65)

Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	103.246	(2.727)	(0,01)
		(2.727)	(0,01)

Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	108.673	(3.870)	(0,01)
		(3.870)	(0,01)

Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

Compró GBP vendió USD a 0,767438 25/05/2022	407.068	(14.496)	(0,05)
		(14.496)	(0,05)

Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)

Compró EUR vendió USD a 0,923042 25/05/2022	7.403.670	(195.547)	(0,71)
		(195.547)	(0,71)

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--------	--------------------------	--	------

Futuros

Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(1.635.778)	70.403	0,25
MSCI World Index Future 17/06/2022	USD	(2.931.140)	13.260	0,05
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	(166.325)	8.122	0,03
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(37.934)	6.929	0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(142.842)	5.824	0,02
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(71.149)	4.569	0,02
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(88.151)	3.447	0,01
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(26.395)	2.020	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(93.509)	870	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	91.383	465	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	31.486	406	0,00

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(21.368)	(43)	(0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	20.205.508	(229)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(24.799)	(354)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	49.954	(404)	(0,00)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	66.501	(1.453)	(0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	169.936	(1.594)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	197.517	(1.959)	(0,01)
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	(259.500)	(2.596)	(0,01)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	158.053	(2.828)	(0,01)
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	244.372	(3.018)	(0,01)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	(842.350)	(3.812)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	106.851	(4.826)	(0,02)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	155.825	(5.859)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	176.744	(6.999)	(0,03)
MSCI Europe Index Future 17/06/2022	EUR	(1.554.840)	(63.790)	(0,23)
			16.551	0,06

Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--------	--------------------------	--	------

Swaps de tipos de interés

Cobro interés fijo 1,57% pago interés variable (6m EURIBOR) 28/04/2032	EUR	133.119	(1.972)	(0,01)
Cobro interés fijo 0,82% pago interés variable (6m EURIBOR) 16/02/2032	EUR	133.119	(11.446)	(0,04)
			(13.418)	(0,05)

			% PN
--	--	--	------

Swaps de rendimiento total

Paga iBoxx USD Liquid IG cobra 3m USD LIBOR 20/06/2022	USD	1.009.482	147.340	0,53
Paga iBoxx EUR Liquid HY cobra 3m EURIBOR 20/06/2022	EUR	920.737	12.675	0,05
Paga iBoxx EUR Corp. cobra 3m EURIBOR 20/09/2022	EUR	920.737	7.075	0,03
			167.090	0,60

Otros activos y pasivos

		3.481.212	12,54
		27.687.961	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	33,26
Reino Unido	GB	11,41
Irlanda	IE	5,27
Alemania	DE	4,72
Japón	JP	4,58
Francia	FR	3,59
Países Bajos	NL	3,24
Australia	AU	2,84
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	2,71
Suiza	CH	2,31
Suecia	SE	2,26
España	ES	2,15
China	CN	1,79
Área de Taiwán	TW	1,43
Canadá	CA	1,40
Italia	IT	1,17
Luxemburgo	LU	0,90
Brasil	BR	0,74
Austria	AT	0,34
Finlandia	FI	0,33
Corea	KR	0,29
Sudáfrica	ZA	0,19
República Checa	CZ	0,15
Islas Caimán	KY	0,15
Singapur	SG	0,08
Dinamarca	DK	0,06
Rumania	RO	0,04
Israel	IL	0,04
Bermudas	BM	0,03
Ucrania	UA	0,01
Noruega	NO	0,01
Rusia	RU	0,00
Efectivo y otros activos netos		12,51

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Gazprom (USD)*	RU	USD	1.498.867	15	0,00
				15	0,00
Empresas de servicios públicos					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	997.149	768.281	0,20
				768.281	0,20
Materiales					
First Quantum Minerals	CA	CAD	729.056	21.385.716	5,66
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	602.189	4.138.271	1,09
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	1.140.505	4.034.160	1,07
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	357.207	2.454.741	0,65
Anglo American	GB	ZAR	46.696	2.111.598	0,56
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	55.198	1.151.832	0,30
Gold Fields	ZA	ZAR	74.652	1.030.144	0,27
				36.306.462	9,61
Empresas industriales					
Technic Industries	HK	HKD	572.097	7.720.503	2,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.654.162	4.193.349	1,11
BOC Aviation	SG	HKD	330.012	2.602.639	0,69
Industries of Qatar	QA	QAR	428.969	2.215.669	0,59
Wizz Air Holdings	CH	GBP	49.347	1.968.864	0,52
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	395.482	1.002.558	0,27
				19.703.582	5,21
Tecnologías de la información					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.946.547	35.599.771	9,42
Samsung Electronics	KR	KRW	648.037	34.709.740	9,18
SK Hynix	KR	KRW	169.151	15.011.352	3,97
MediaTek	TW	TWD	482.209	13.502.378	3,57
Infosys	IN	INR	594.736	12.153.929	3,22
Tencent Holdings	CN	HKD	120.406	5.693.335	1,51
Infosys ADR	IN	USD	134.019	2.687.082	0,71
Silergy	CN	TWD	3.871	352.573	0,09
				119.710.160	31,67
Bienes de consumo discrecional					
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.369.514	9.090.625	2,41
ANTA Sports Products	CN	HKD	503.800	5.840.020	1,55
Midea Group (A)	CN	CNY	600.435	5.189.932	1,37
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	44.892	4.515.195	1,19
Li Ning	CN	HKD	470.640	3.714.893	0,98
MakeMyTrip	IN	USD	136.797	3.590.924	0,95
Naspers	ZA	ZAR	35.121	3.579.992	0,95
Prosus	NL	EUR	18.392	902.936	0,24
				36.424.517	9,64
Bienes de consumo básico					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.959.605	21.438.147	5,67
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	34.518	9.574.198	2,53
Bid	ZA	ZAR	184.956	3.875.614	1,03
				34.887.959	9,23
Asistencia sanitaria					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	33.694	1.958.529	0,52
				1.958.529	0,52
Servicios financieros					
HDFC Bank	IN	INR	1.260.090	22.745.665	6,02
AIA Group	HK	HKD	1.840.739	18.186.692	4,81
Chailase Holding	TW	TWD	1.288.671	10.316.323	2,73
Bank Central Asia	ID	IDR	12.685.308	7.111.056	1,88
Bajaj Finance	IN	INR	56.939	4.949.175	1,31
ICI Lombard General Insurance	IN	INR	210.945	3.525.325	0,93
Noah Holdings ADR	CN	USD	63.181	1.182.751	0,31
HDFC Bank ADR	IN	USD	528	29.575	0,01
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	3.901.376	39	0,00
				68.046.601	18,00
Inmobiliaria					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	732.905	2.274.934	0,60
				2.274.934	0,60
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	437	7.935.799	2,10
				7.935.799	2,10
Servicios de comunicación					
MTN Group	ZA	ZAR	360.218	3.852.604	1,02
				3.852.604	1,02

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Energía					
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	10.520	101.136	0,03

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Gazprom ADR					
	RU	USD	138.408	1	0,00
				101.137	0,03
Materiales					
Grupo México	MX	MXN	2.890.612	13.825.068	3,66
PhosAgro Reg S	RU	USD	215.435	2	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	125.310	1	0,00
				13.825.071	3,66
Empresas industriales					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	654.240	7.267.488	1,92
				7.267.488	1,92
Servicios financieros					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	162.722	10.576.932	2,80
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	1.223.907	4.571.550	1,21
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	1.317.620	3.644.434	0,96
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	179.929	2	0,00
				18.792.918	4,97
Pagarés vinculados a renta variable					
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	124.105	1.395.212	0,37
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	235.981	598.218	0,16
				1.993.430	0,53

Valores no admitidos a cotización

Materiales					
PhosAgro	RU	USD	1.388	0	0,00
				0	0,00
Fracciones					
				(1)	(0,00)
Total de inversiones (Coste 317.405.266 USD)				373.849.486	98,92
Otros activos y pasivos				4.093.639	1,08
Patrimonio neto				377.943.125	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Área de Taiwán	TW	15,72
China	CN	15,59
India	IN	13,66
Corea	KR	13,16
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	13,13
Canadá	CA	5,66
Sudáfrica	ZA	4,64
Brasil	BR	4,12
México	MX	3,66
Kazajistán	KZ	2,80
Irlanda	IE	2,10
Indonesia	ID	1,88
Singapur	SG	0,69
Catar	QA	0,59
Reino Unido	GB	0,56
Suiza	CH	0,52
Países Bajos	NL	0,24
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,20
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		1,08

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Shell	GB	GBP	1.052.408	27.272.228	3,50
John Wood Group	GB	GBP	2.471.078	6.583.341	0,84
Shell	GB	EUR	252.976	6.544.489	0,84
				40.400.058	5,18

Empresas de servicios públicos

Engie	FR	EUR	1.655.788	18.746.832	2,41
National Grid	GB	GBP	73.831	1.051.283	0,13
				19.798.115	2,54

Materiales

Arcelormittal	LU	EUR	134.352	3.777.306	0,48
				3.777.306	0,48

Empresas industriales

RELX	GB	EUR	519.996	14.799.086	1,90
Wolters Kluwer	NL	EUR	146.205	14.120.479	1,81
Wizz Air Holdings	CH	GBP	219.536	8.312.396	1,07
RELX	GB	GBP	222.987	6.363.543	0,82
SKF	SE	SEK	366.671	5.759.963	0,74
				49.355.467	6,33

Tecnologías de la información

Capgemini	FR	EUR	125.759	24.661.340	3,16
SAP	DE	EUR	241.217	23.533.131	3,02
Sage Group	GB	GBP	2.534.725	22.290.034	2,86
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.609.586	12.358.106	1,59
Auto Trader Group	GB	GBP	1.552.432	11.752.392	1,51
				94.595.005	12,14

Bienes de consumo discrecional

Publicis Groupe	FR	EUR	494.391	28.467.034	3,65
Prosus	NL	EUR	328.857	15.321.448	1,97
Puma	DE	EUR	190.662	13.475.990	1,73
Kingfisher	GB	GBP	3.020.372	9.123.729	1,17
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	183.323	4.821.395	0,62
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	66.899	4.126.244	0,53
Autoliv SDR	SE	SEK	54.809	3.909.561	0,50
				79.245.401	10,17

Bienes de consumo básico

British American Tobacco (UK)	GB	GBP	758.932	30.337.768	3,89
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	331.557	24.672.863	3,17
Associated British Foods	GB	GBP	1.153.913	22.107.037	2,84
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	730.618	20.523.060	2,63
Tesco	GB	GBP	3.807.998	12.352.145	1,58
Unilever	GB	EUR	263.622	11.670.546	1,50
Coca-Cola HBC	CH	GBP	515.061	10.058.118	1,29
Unilever	GB	GBP	209.916	9.309.974	1,19
Swedish Match	SE	SEK	1.136.267	8.645.990	1,11
JDE Peet's	NL	EUR	287.805	8.058.540	1,03
Coca-Cola European Partners	GB	USD	76.264	3.713.505	0,48
Beiersdorf	DE	EUR	37.269	3.571.116	0,46
				165.020.662	21,17

Asistencia sanitaria

Sanofi	FR	EUR	423.684	42.868.347	5,50
Roche Holding	CH	CHF	88.859	31.433.765	4,03
Bayer	DE	EUR	377.955	23.773.370	3,05
Fresenius Medical Care	DE	EUR	266.347	15.831.666	2,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	388.761	9.719.025	1,25
Grifols ADR	ES	USD	380.778	3.953.225	0,51
				127.579.398	16,37

Servicios financieros

Barclays	GB	GBP	10.703.456	18.916.857	2,43
St James's Place	GB	GBP	1.094.000	16.934.359	2,17
Prudential	GB	GBP	1.220.497	14.700.593	1,89
SCOR	FR	EUR	521.893	14.091.111	1,81
Legal & General Group	GB	GBP	3.249.011	9.767.890	1,25
AXA	FR	EUR	379.491	9.661.841	1,24
UBS Group	CH	CHF	514.961	8.402.094	1,08
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	931.386	5.568.063	0,71
				98.042.808	12,58

Inmobiliaria

Vonovia	DE	EUR	693.256	26.343.728	3,38
				26.343.728	3,38

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.426	33.098.116	4,25
				33.098.116	4,25

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Empresas industriales**

Ferrovial	ES	EUR	478.376	11.763.266	1,51
-----------	----	-----	---------	------------	------

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Ryanair Holdings	IE	EUR	531.365	7.763.243	1,00
				19.526.509	2,51

Bienes de consumo discrecional

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	841.748	16.919.135	2,17
				16.919.135	2,17

Fracciones

(2) (0,00)

Total de inversiones (Coste 778.441.886 EUR)**773.701.704 99,27**

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Futuros				
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	1.427.470	35.103	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	2.469.060	33.694	0,00
			68.797	0,01

Otros activos y pasivos

5.586.399 0,73

Patrimonio neto**779.356.900 100,00**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
Reino Unido	GB	37,20
Francia	FR	17,77
Alemania	DE	13,67
Países Bajos	NL	9,31
Suiza	CH	7,47
Irlanda	IE	5,24
España	ES	4,19
Suecia	SE	3,94
Luxemburgo	LU	0,48
Efectivo y otros activos netos		0,73

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
--	--------------------	--------	-----------------------	-------------------------	------

Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

Energía

Hess	US	USD	10.049	1.068.124	0,73
				1.068.124	0,73

Empresas de servicios públicos

Enel	IT	EUR	194.675	1.275.556	0,87
American Water Works	US	USD	7.787	1.219.914	0,83
RWE	DE	EUR	22.797	951.036	0,65
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	761.825	586.969	0,40
				4.033.475	2,75

Materiales

LG Chem	KR	KRW	2.865	1.179.475	0,80
Glencore	CH	GBP	175.136	1.094.480	0,75
Air Liquide	FR	EUR	5.973	1.040.596	0,71
Vulcan Materials	US	USD	5.393	948.704	0,65
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	6.349	887.374	0,60
LafargeHolcim	CH	CHF	7.521	372.509	0,25
				5.523.138	3,76

Empresas industriales

Canadian Pacific Railway	CA	USD	50.525	3.754.021	2,56
Vinci	FR	EUR	28.245	2.763.170	1,88
Norfolk Southern	US	USD	7.144	1.877.020	1,28
Honeywell International	US	USD	8.985	1.759.267	1,20
General Electric	US	USD	18.083	1.388.048	0,95
Uber Technologies	US	USD	33.851	1.095.072	0,75
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	12.379	1.026.501	0,70
TransUnion	US	USD	10.219	915.033	0,62
Epiroc (A)	SE	SEK	41.785	858.884	0,59
Schneider Electric	FR	EUR	5.389	781.961	0,53
				16.218.977	11,05

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	27.956	7.942.986	5,41
Alphabet (A)	US	USD	2.627	6.125.005	4,17
Apple	US	USD	21.521	3.476.299	2,37
MasterCard	US	USD	7.743	2.854.089	1,95
Autodesk	US	USD	12.385	2.383.150	1,62
Visa	US	USD	9.855	2.130.272	1,45
KLA-Tencor	US	USD	6.176	2.041.689	1,39
Adobe	US	USD	4.505	1.818.854	1,24
Facebook (A)	US	USD	7.842	1.616.170	1,10
Qualcomm	US	USD	11.154	1.606.220	1,09
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	32.130	1.515.679	1,03
Intuit	US	USD	3.223	1.391.774	0,95
Flex	US	USD	77.244	1.312.369	0,89
TDK	JP	JPY	40.253	1.267.537	0,86
Amphenol (A)	US	USD	15.557	1.128.047	0,77
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	61.248	1.120.143	0,76
Cognex	US	USD	14.843	1.029.093	0,70
Salesforce.com	US	USD	5.411	985.141	0,67
NXP Semiconductors	NL	USD	4.789	839.254	0,57
ASML Holding	NL	EUR	1.224	707.012	0,48
NAVER	KR	KRW	5.104	700.313	0,48
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	14.271	650.099	0,44
Renesas Electronics	JP	JPY	57.280	627.038	0,43
Keyence	JP	JPY	1.527	626.219	0,43
Marvell Technology	US	USD	8.159	491.553	0,34
Elastic	US	USD	5.304	423.219	0,29
Micron Technology	US	USD	5.565	390.153	0,27
SentinelOne	US	USD	5.598	194.591	0,13
				47.393.968	32,30

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	2.439	6.169.837	4,21
Booking Holdings	US	USD	796	1.810.773	1,23
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.774	1.158.222	0,79
Prosus	NL	EUR	22.864	1.122.499	0,77
Autoliv	SE	USD	13.094	986.930	0,67
Sony	JP	JPY	11.022	966.938	0,66
Nintendo	JP	JPY	2.037	938.649	0,64
eBay	US	USD	11.615	618.503	0,42
MercadoLibre	AR	USD	530	540.168	0,37
Alibaba Group Holding	CN	HKD	18.030	226.180	0,15
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.533	154.158	0,11
				14.692.857	10,01

Bienes de consumo básico

Nestle	CH	CHF	24.494	3.174.446	2,16
Unilever	GB	EUR	33.901	1.581.483	1,08
Bunge	US	USD	11.980	1.393.517	0,95
Colgate-Palmolive	US	USD	13.609	1.046.238	0,71
Monster Beverage	US	USD	9.648	836.685	0,57
				8.032.369	5,47

Asistencia sanitaria

UnitedHealth Group	US	USD	8.610	4.439.142	3,03
Danaher	US	USD	9.442	2.415.902	1,65
Boston Scientific	US	USD	48.205	2.058.827	1,40
Bristol-Myers Squibb	US	USD	25.517	1.916.294	1,31

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
IQVIA Holdings	US	USD	4.773	1.066.397	0,73
Intuitive Surgical	US	USD	3.477	850.451	0,58
				12.747.013	8,69

Servicios financieros

Berkshire Hathaway (B)	US	USD	15.931	5.210.346	3,55
Arthur J Gallagher	US	USD	20.644	3.595.796	2,45
Bank of America	US	USD	51.805	1.893.465	1,29
AIA Group	HK	HKD	185.661	1.834.345	1,25
Intercontinental Exchange	US	USD	15.144	1.792.555	1,22
Wells Fargo	US	USD	39.340	1.761.646	1,20
Axis Bank	IN	INR	179.700	1.706.764	1,16
Charles Schwab	US	USD	22.298	1.520.966	1,04
S&P Global	US	USD	3.861	1.481.220	1,01
Fairfax India Holdings	CA	USD	102.323	1.229.923	0,84
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	41.930	978.802	0,67
Apollo Global Management	US	USD	14.538	750.868	0,51
Nordea Bank	FI	SEK	70.740	714.191	0,49
				24.470.887	16,68

Inmobiliaria

SBA Communications REIT	US	USD	4.427	1.557.460	1,06
				1.557.460	1,06

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	390	7.091.012	4,83
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	79	0,00
				7.091.091	4,83

Servicios de comunicación

Netflix	US	USD	1.300	259.807	0,18
				259.807	0,18

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

Empresas industriales

Ryanair Holdings	IE	EUR	50.630	779.463	0,53
				779.463	0,53

Servicios de comunicación

Cellnex Telecom	ES	EUR	36.990	1.736.876	1,18
				1.736.876	1,18

Valores no admitidos a cotización

Materiales

Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	14.945	928.954	0,63
				928.954	0,63

Tecnologías de la información

Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	63.112	356.405	0,24
				356.405	0,24

Fracciones

				1	0,00
--	--	--	--	---	------

Total de inversiones (Coste 135.345.234 USD)

				146.890.865	100,11
--	--	--	--	--------------------	---------------

Otros activos y pasivos

				(165.701)	(0,11)
--	--	--	--	-----------	--------

Patrimonio neto

				146.725.164	100,00
--	--	--	--	--------------------	---------------

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
País	Código del país	% PN
US	US	65,44
Irlanda	IE	5,36
Japón	JP	4,06
Francia	FR	3,91
Canadá	CA	3,40
Suiza	CH	3,16
Corea	KR	2,31
India	IN	1,83
Países Bajos	NL	1,82
Reino Unido	GB	1,32
Suecia	SE	1,26
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,25
España	ES	1,18
Italia	IT	0,87
Área de Taiwán	TW	0,76
Alemania	DE	0,65
Finlandia	FI	0,49
Emiratos Árabes Unidos	AE	0,40
Argentina	AR	0,37
China	CN	0,26
Efectivo y otros pasivos netos		(0,11)

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Baker Hughes	US	USD	36.431	1.098.384	0,36
CGG	FR	EUR	298.285	330.201	0,11
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	7.256	108.131	0,04
				1.536.716	0,51

Materiales

Ashland Global Holdings	US	USD	18.146	1.837.919	0,61
Linde	GB	EUR	5.755	1.734.851	0,57
RPM International	US	USD	18.144	1.462.870	0,48
Akzo Nobel	NL	EUR	17.134	1.423.811	0,47
Akema	FR	EUR	12.609	1.376.230	0,46
DuPont de Nemours	US	USD	21.111	1.353.111	0,45
Corteva	US	USD	23.348	1.296.876	0,43
Celanese	US	USD	8.712	1.226.094	0,41
Covestro	DE	EUR	22.597	933.047	0,31
NOF	JP	JPY	24.059	869.479	0,29
SIG Combibloc Group	CH	CHF	29.116	584.325	0,19
Kaneka	JP	JPY	4.442	114.089	0,04
Carbios SACA	FR	EUR	1.418	44.881	0,01
				14.257.563	4,72

Empresas industriales

Union Pacific	US	USD	13.024	2.935.370	0,97
FedEx	US	USD	12.249	2.357.450	0,78
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	2.371.817	2.355.867	0,78
CSX	US	USD	70.434	2.321.400	0,77
L3Harris Technologies	US	USD	9.983	2.247.090	0,74
Carlisle	US	USD	8.346	2.084.896	0,69
VW Grainger	US	USD	4.029	1.964.878	0,65
Safran	FR	EUR	19.032	1.963.757	0,65
General Electric	US	USD	26.520	1.931.820	0,64
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	25.665	1.809.147	0,60
Raytheon Technologies	US	USD	19.444	1.793.741	0,59
Komatsu	JP	JPY	78.256	1.667.242	0,55
Northrop Grumman	US	USD	3.822	1.613.278	0,53
Fortive	US	USD	25.569	1.419.731	0,47
TKH Group	NL	EUR	29.560	1.384.009	0,46
ABB	CH	CHF	46.968	1.357.059	0,45
Aerojet Rocketdyne Holdings	US	USD	34.117	1.309.311	0,43
Stanley Black & Decker	US	USD	9.738	1.160.622	0,38
Honeywell International	US	USD	6.135	1.139.868	0,38
Airbus	FR	EUR	10.471	1.105.062	0,37
Nabtesco	JP	JPY	47.673	1.054.930	0,35
Otis Worldwide	US	USD	14.520	1.028.215	0,34
Daimler Truck Holding	DE	EUR	38.080	982.465	0,33
Marubeni	JP	JPY	93.426	975.106	0,32
KAR Auction Services	US	USD	57.404	819.317	0,27
FANUC	JP	JPY	5.472	810.825	0,27
Samsung C&T	KR	KRW	6.855	593.269	0,20
Acuity Brands	US	USD	1.801	301.565	0,10
Ushio	JP	JPY	15.675	196.362	0,07
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	8.282	45.901	0,02
				42.729.553	14,15

Tecnologías de la información

Microsoft	US	USD	22.913	6.178.034	2,05
Apple	US	USD	34.533	5.293.546	1,75
Alphabet (A)	US	USD	1.562	3.456.693	1,14
Salesforce.com	US	USD	17.037	2.943.571	0,97
Visa	US	USD	11.586	2.376.633	0,79
Fiserv	US	USD	22.580	2.169.365	0,72
PTC	US	USD	18.625	2.024.526	0,67
Fidelity National Information Services	US	USD	20.541	1.977.385	0,65
Worldline (France)	FR	EUR	47.269	1.789.142	0,59
NXP Semiconductors	NL	USD	10.556	1.755.545	0,58
Texas Instruments	US	USD	10.576	1.741.415	0,58
SAP	DE	EUR	14.278	1.393.001	0,46
KLA-Tencor	US	USD	4.360	1.367.711	0,45
Analog Devices	US	USD	8.980	1.342.745	0,44
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	25.610	1.146.496	0,38
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	148.745	1.142.024	0,38
Western Digital	US	USD	20.543	1.043.591	0,35
Applied Materials	US	USD	9.547	1.032.115	0,34
ON Semiconductor	US	USD	19.357	987.193	0,33
Workday (A)	US	USD	4.766	965.315	0,32
Facebook (A)	US	USD	4.736	926.375	0,31
Zoom Video Communications	US	USD	9.273	918.198	0,30
Autodesk	US	USD	4.964	906.582	0,30
ASM Pacific Technology	HK	HKD	88.064	847.697	0,28
International Business Machines	US	USD	6.434	818.313	0,27
Infineon Technologies	DE	EUR	28.809	790.807	0,26
Z Holdings	JP	JPY	204.746	775.365	0,26
Samsung Electronics	KR	KRW	14.862	755.405	0,25
MasterCard	US	USD	2.094	732.518	0,24
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	221.585	725.466	0,24
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	5.530	666.212	0,22
Intel	US	USD	15.692	661.936	0,22
Corning	US	USD	18.574	637.899	0,21
Renesas Electronics	JP	JPY	61.276	636.573	0,21
Nvidia	US	USD	3.391	622.361	0,21
AMS	AT	CHF	49.536	587.012	0,19
Akamai Technologies	US	USD	5.418	584.592	0,19

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Delta Electronics	TW	TWD	72.615	581.063	0,19
Sage Group	GB	GBP	64.866	570.419	0,19
Snowflake	US	USD	3.239	561.112	0,19
TripAdvisor	US	USD	21.746	544.819	0,18
Trimble	US	USD	8.356	537.417	0,18
Juniper Networks	US	USD	17.388	535.309	0,18
Nutanix (A)	US	USD	21.198	518.810	0,17
Global Payments	US	USD	3.413	455.212	0,15
Ulvac	JP	JPY	11.404	434.278	0,14
PayPal Holdings	US	USD	5.060	433.929	0,14
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.962	387.843	0,13
Autohome ADR (A)	CN	USD	13.520	377.607	0,13
Yokogawa Electric	JP	JPY	23.599	362.787	0,12
Aveva Group	GB	GBP	13.521	350.710	0,12
Fair Isaac	US	USD	974	350.224	0,12
Informatica	US	USD	18.055	347.654	0,12
Elastic	US	USD	4.505	341.125	0,11
Adobe	US	USD	854	327.394	0,11
Ping Identity Holding	US	USD	11.636	295.617	0,10
Oracle	US	USD	3.589	255.847	0,08
TE Connectivity	US	USD	2.100	253.423	0,08
SUMCO	JP	JPY	17.838	249.647	0,08
Ciena	US	USD	4.274	229.717	0,08
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	13.090	195.405	0,06
VMware	US	USD	1.669	174.908	0,06
Micro Focus International	GB	GBP	37.087	167.935	0,06
21Vianet Group ADR	CN	USD	26.056	154.299	0,05
Trustpilot Group	GB	GBP	113.766	141.505	0,05
Alphawave IP Group	GB	GBP	70.765	126.586	0,04
Broadridge Financial Solutions	US	USD	838	116.600	0,04
Temenos	CH	CHF	1.181	114.482	0,04
Box	US	USD	3.214	94.207	0,03
Silergy	CN	TWD	992	85.777	0,03
ESI Group	FR	EUR	1.162	76.014	0,03
AEM Holdings	SG	SGD	20.811	68.450	0,02
Olo	US	USD	5.131	53.899	0,02
Kyndryl Holdings	US	USD	1.287	14.983	0,00
				65.606.370	21,72

Bienes de consumo discrecional

Amazon.com	US	USD	1.855	4.453.842	1,47
EssilorLuxottica	FR	EUR	14.025	2.297.354	0,76
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	21.635	2.065.096	0,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.883	1.785.711	0,59
NVR	US	USD	338	1.442.016	0,48
Genuine Parts Co	US	USD	10.881	1.369.509	0,45
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	10.662	1.202.119	0,40
Eicher Motors	IN	INR	33.023	1.075.373	0,36
Tesla	US	USD	1.223	1.057.334	0,35
Nike	US	USD	8.591	1.033.191	0,34
Forbo Holding	CH	CHF	623	871.291	0,29
MercadoLibre	AR	USD	894	864.549	0,29
Electronic Arts	US	USD	6.612	755.975	0,25
Starbucks	US	USD	10.102	726.466	0,24
Sony	JP	JPY	8.681	722.751	0,24
Booking Holdings	US	USD	331	714.631	0,24
eBay	US	USD	12.837	648.703	0,21
Activision Blizzard	US	USD	8.822	638.229	0,21
Airbnb	US	USD	3.921	593.717	0,20
Trip.com Group ADR	CN	USD	22.609	525.662	0,17
Lululemon Athletica	CA	USD	1.421	492.819	0,16
Marriott International (A)	US	USD	2.681	462.383	0,15
Rakuten	JP	JPY	65.969	446.405	0,15
Trainline	GB	GBP	127.180	430.131	0,14
Chipotle Mexican Grill	US	USD	302	424.066	0,14
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	175.419	369.994	0,12
PVH	US	USD	4.610	327.149	0,11
Petco Health & Wellness	US	USD	16.829	320.218	0,11
Kering	FR	EUR	608	312.083	0,10
Pearson	GB	GBP	31.926	299.184	0,10
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	17.556	291.788	0,10
Li Ning	CN	HKD	37.375	279.964	0,09
Brunello Cucinelli	IT	EUR	4.181	205.940	0,07
Hermès International	FR	EUR	171	202.473	0,07
Ermenegildo Zegna Holditalia	IT	USD	20.450	196.781	0,07
Future	GB	GBP	6.369	168.463	0,06
S4 Capital	GB	GBP	39.762	144.627	0,05
Huazhu Group	CN	HKD	42.693	130.727	0,04
Kingfisher	GB	GBP	38.755	117.069	0,04
Etsy	US	USD	1.129	104.329	0,03
Allbirds	US	USD	6.016	29.685	0,01
ThredUp	US	USD	2.463	15.822	0,01
1stdibs.com	US	USD	1.945	13.957	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	287	12.394	0,00
				30.641.970	10,15

Bienes de consumo básico

Nestle	CH	CHF	23.214	2.855.132	0,95
Pernod Ricard	FR	EUR	7.382	1.458.966	0,48
L'Oréal	FR	EUR	3.652	1.274.024	0,42
Davide Campari-Milano	IT	EUR	64.179	692.167	0,23
Coty	US	USD	76.930	607.045	0,20
Estee Lauder (A)	US	USD	1.745	448.197	0,15
Danone	FR	EUR	6.032	347.674	0,12
China Mengniu Dairy	HK	HKD	45.726	234.942	0,08
Ocado Group	GB	GBP	15.972	176.002	0,06

* Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista de inversiones y en la distribución geográfica se verá afectado por el redondeo.

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado EUR	% PN
Shiseido	JP	JPY	2.713	123.306	0,04
Oatly Group ADR	SE	USD	16.975	59.845	0,02
Remy Cointreau	FR	EUR	227	42.991	0,01
				8.320.291	2,75
Asistencia sanitaria					
UnitedHealth Group	US	USD	12.245	5.990.784	1,98
Thermo Fisher Scientific	US	USD	7.786	4.145.682	1,37
Roche Holding	CH	CHF	10.431	3.689.867	1,22
Danaher	US	USD	13.822	3.356.232	1,11
AstraZeneca	GB	GBP	26.194	3.338.641	1,11
ICON	IE	USD	13.802	3.025.150	1,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	8.120	2.815.535	0,93
Bristol-Myers Squibb	US	USD	38.866	2.769.985	0,92
Stryker	US	USD	11.843	2.739.894	0,91
IQVIA Holdings	US	USD	12.771	2.707.921	0,90
Anthem	US	USD	4.813	2.336.551	0,77
AbbVie	US	USD	16.988	2.294.446	0,76
Boston Scientific	US	USD	52.895	2.143.897	0,71
Sanofi	FR	EUR	20.142	2.038.011	0,67
Novo Nordisk	DK	DKK	15.366	1.678.027	0,56
Charles River Laboratories International	US	USD	5.016	1.174.730	0,39
HCA Healthcare	US	USD	5.326	1.113.633	0,37
Eli Lilly	US	USD	3.684	1.026.669	0,34
Insulet	US	USD	4.373	1.005.310	0,33
Lonza Group	CH	CHF	1.734	978.993	0,32
Align Technology	US	USD	3.372	977.684	0,32
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	3.651	958.524	0,32
Mettler-Toledo International	US	USD	760	945.244	0,31
Horizon Therapeutics	US	USD	9.267	886.184	0,29
Intuitive Surgical	US	USD	3.806	883.438	0,29
Avantor	US	USD	24.907	762.752	0,25
Zoetis	US	USD	4.258	727.077	0,24
Convatec Group	GB	GBP	285.678	722.253	0,24
CVS Group	GB	GBP	31.894	684.640	0,23
CSL	AU	AUD	3.613	661.918	0,22
STERIS	US	USD	3.018	650.474	0,22
Teleflex	US	USD	2.077	573.077	0,19
Kyowa Kirin	JP	JPY	27.276	550.819	0,18
Centene	US	USD	6.764	524.492	0,17
Abbott Laboratories	US	USD	4.225	464.404	0,15
Bio-Techne	US	USD	1.179	438.850	0,15
Biogen	US	USD	2.006	401.237	0,13
Outset Medical	US	USD	7.400	253.516	0,08
TransMedics Group	US	USD	7.839	163.149	0,05
Dexcom	US	USD	378	152.186	0,05
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	20.875	149.393	0,05
GN Store Nord	DK	DKK	4.013	145.016	0,05
Definitive Healthcare	US	USD	4.489	103.944	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	30.366	33.900	0,01
				63.184.129	20,92
Servicios financieros					
JPMorgan Chase	US	USD	39.419	4.567.531	1,51
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	11.355	3.524.140	1,17
Bank of America	US	USD	87.351	3.029.833	1,00
Morgan Stanley	US	USD	35.747	2.806.160	0,93
Wells Fargo	US	USD	62.030	2.636.009	0,87
Charles Schwab	US	USD	34.309	2.220.850	0,74
AIA Group	HK	HKD	208.203	1.952.138	0,65
Arthur J Gallagher	US	USD	11.616	1.920.101	0,64
LPL Financial Holdings	US	USD	9.584	1.760.181	0,58
Arch Capital Group	BM	USD	31.405	1.383.767	0,46
W R Berkley	US	USD	20.911	1.337.133	0,44
Everest Re Group	BM	USD	4.802	1.278.810	0,42
S&P Global	US	USD	3.487	1.269.534	0,42
Barclays	GB	GBP	685.342	1.211.246	0,40
Julius Baer Group	CH	CHF	26.181	1.208.024	0,40
Nordea Bank	FI	SEK	110.416	1.057.898	0,35
Brown & Brown	US	USD	17.264	1.040.822	0,34
Ally Financial	US	USD	26.339	1.036.824	0,34
Natwest Group	GB	GBP	398.026	1.034.772	0,34
Raymond James Financial	US	USD	10.454	1.006.241	0,33
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	90.199	973.562	0,32
SVB Financial Group	US	USD	1.951	938.101	0,31
HSBC Holdings	GB	HKD	148.914	896.236	0,30
Kinsale Capital Group	US	USD	4.044	889.743	0,29
HSBC Holdings ADR	GB	USD	29.762	884.467	0,29
Axis Bank	IN	INR	97.354	877.488	0,29
Apollo Global Management	US	USD	17.902	877.483	0,29
Banco Bradesco ADR	BR	USD	235.802	824.609	0,27
AXA	FR	EUR	31.671	806.338	0,27
KB Financial Group	KR	KRW	17.914	796.616	0,26
Comerica	US	USD	9.885	787.460	0,26
St James's Place	GB	GBP	50.815	786.576	0,26
Ares Management	US	USD	11.698	770.239	0,26
ING Groep	NL	EUR	82.405	749.887	0,25
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	129.514	744.865	0,25
Chaillease Holding	TW	TWD	97.567	741.223	0,25
Western Alliance	US	USD	9.462	701.105	0,23
3i Group	GB	GBP	42.743	675.397	0,22
NN Group	NL	EUR	13.783	646.952	0,21
BNP Paribas	FR	EUR	12.688	630.659	0,21
XP (A)	BR	USD	24.629	598.583	0,20
KKR	US	USD	11.691	586.555	0,19
UniCredit	IT	EUR	60.644	540.033	0,18
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	260.736	509.687	0,17
OTP Bank	HU	HUF	16.156	461.027	0,15
Erste Group Bank	AT	EUR	14.426	427.879	0,14
Euronext	NL	EUR	5.541	424.543	0,14
HDFC Bank	IN	INR	24.655	422.344	0,14
Intermediate Capital Group	GB	GBP	22.541	415.989	0,14
BlackRock	US	USD	627	383.602	0,13
Steadfast Group	AU	AUD	107.098	373.322	0,12
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	59.900	368.233	0,12
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.616	363.632	0,12
Vinci Partners Investments	BR	USD	31.450	363.223	0,12
Patria Investments	KY	USD	22.378	353.793	0,12
KB Financial Group ADR	KR	USD	7.447	330.255	0,11
Hannover Rueck	DE	EUR	1.839	273.832	0,09
Bank Central Asia	ID	IDR	484.355	257.666	0,09
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	9.554	236.566	0,08
Bridgepoint Group	GB	GBP	54.086	197.499	0,07
Axos Financial	US	USD	4.858	181.102	0,06
Allfunds Group	GB	EUR	19.819	162.321	0,05
ICIICI Lombard General Insurance	IN	INR	10.184	161.509	0,05
BAWAG Group	AT	EUR	3.350	153.150	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.137	113.511	0,04
Blackstone Group	US	USD	822	83.434	0,03
				62.024.310	20,54
Inmobiliaria					
KE Holdings ADR	CN	USD	27.345	377.837	0,13
				377.837	0,13
Fondo de capital variable					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	247	4.253.024	1,41
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	275	3.756.033	1,24
				8.009.057	2,65
Servicios de comunicación					
Netflix	US	USD	9.444	1.791.531	0,59
Deutsche Telekom	DE	EUR	29.682	521.507	0,17
Universal Music Group	NL	EUR	17.533	390.718	0,13
Walt Disney	US	USD	668	72.055	0,02
				2.775.811	0,92
Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados					
Materiales					
Re:NewCell	SE	SEK	4.539	51.381	0,02
				51.381	0,02
Tecnologías de la información					
Indra Sistemas	ES	EUR	25.393	247.959	0,08
Mail.Ru Group GDR*	RU	USD	5.175	4.204	0,00
				252.163	0,08
Servicios financieros					
Bankinter	ES	EUR	101.552	571.938	0,19
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	64.954	416.089	0,14
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	15.088	0	0,00
				988.027	0,33
Valores no admitidos a cotización					
Tecnologías de la información					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	22.615	121.196	0,04
				121.196	0,04
Bienes de consumo discrecional					
Vestiaire Collective	FR	EUR	37.014	101.047	0,03
Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	5.528	56.814	0,02
Vestiaire Collective (H)	FR	EUR	3.343	9.125	0,00
				166.986	0,06
Asistencia sanitaria					
Spiber*	JP	JPY	1.622	41.979	0,01
Illumina RTS 31/12/2049	US	USD	13.522	25.601	0,01
				67.580	0,02
Inmobiliaria					
Kitchen United Service (B) (Pref'd)	US	USD	7.735	28.122	0,01
				28.122	0,01
Fracciones					
			2	0,00	
Total de inversiones (Coste 262.894.612 EUR)					
			301.139.064	99,71	
Contratos por diferencias					
Apollo Global Management (GS)	USD		147.763	1.982	0,00
Arthur J Gallagher (UBS)	USD		277.011	(5.811)	(0,00)
	Divisa	Exposición subyacente		Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Divisa	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada EUR	% PN
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	328.967	(116.362)	(0,04)
			(120.191)	(0,04)
Otros activos y pasivos			989.086	0,33
Patrimonio neto			302.007.959	100,00

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	Código del país	% PN
US	US	59,06
Francia	FR	6,04
Reino Unido	GB	5,95
Suiza	CH	5,19
Irlanda	IE	3,65
Japón	JP	3,32
Países Bajos	NL	2,24
China	CN	1,96
Alemania	DE	1,62
Corea	KR	1,20
RAE de Hong Kong de la RPC	HK	1,00
Bermudas	BM	1,00
India	IN	0,88
Italia	IT	0,81
Canadá	CA	0,76
Suecia	SE	0,74
Área de Taiwán	TW	0,68
Dinamarca	DK	0,60
Brasil	BR	0,59
Austria	AT	0,39
Finlandia	FI	0,35
Australia	AU	0,34
Argentina	AR	0,29
España	ES	0,27
Israel	IL	0,22
Hungría	HU	0,15
México	MX	0,14
Islas Caimán	KY	0,12
Indonesia	ID	0,09
Noruega	NO	0,04
Singapur	SG	0,02
Rusia	RU	0,00
Chipre	CY	0,00
Efectivo y otros activos netos		0,29

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial					
Energía					
Occidental Petroleum 8.50% 15/07/2027	US	USD	550.000	623.546	1,56
Western Midstream Operating 5.75% 01/02/2050	US	USD	400.000	354.384	0,89
GLP Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	352.000	346.005	0,87
CGG 8.75% 01/04/2027 144A	FR	USD	250.000	248.458	0,62
Neptune Energy Bondco 6.625% 15/05/2025 144A	GB	USD	250.000	248.129	0,62
Genesis Energy Finance 8.00% 15/01/2027	US	USD	250.000	247.839	0,62
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	200.000	194.617	0,49
Denbury	US	USD	1.560	103.069	0,26
				2.366.047	5,93

Empresas de servicios públicos

PG&E 5.25% 01/07/2030	US	USD	200.000	182.750	0,46
				182.750	0,46

Materiales

Consolidated Energy Fin. 5.625% 15/10/2028 144A	LU	USD	250.000	232.006	0,58
Constellium SE 4.25% 15/02/2026 Reg S	FR	EUR	200.000	208.696	0,52
				440.702	1,10

Empresas industriales

United Rentals North America 3.875% 15/02/2031	US	USD	500.000	445.045	1,11
Danaos 8.50% 01/03/2028 Reg S	MH	USD	200.000	207.094	0,52
TK Elevator 7.625% 15/07/2028 144A	DE	USD	200.000	191.765	0,48
Clarivate	GB	USD	1.150	74.118	0,19
Plug Power	US	USD	1.900	42.237	0,11
				960.259	2,41

Tecnologías de la información

Twilio 3.625% 15/03/2029	US	USD	250.000	220.320	0,55
Energizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	200.000	176.441	0,44
				396.761	0,99

Bienes de consumo discrecional

DANA 4.25% 01/09/2030	US	USD	250.000	215.199	0,54
L Brands 6.875% 01/11/2035	US	USD	200.000	195.894	0,49
Albion 6.125% 15/10/2026 144A	LU	USD	200.000	187.364	0,47
				598.457	1,50

Asistencia sanitaria

HCA 5.625% 01/09/2028	US	USD	400.000	413.938	1,04
				413.938	1,04

Servicios financieros

Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	US	USD	400.000	477.066	1,19
Radian Group 6.625% 15/03/2025	US	USD	400.000	408.004	1,02
MGIC Investment 5.25% 15/08/2028	US	USD	250.000	235.161	0,59
Ally Financial 5.75% 20/11/2025	US	USD	200.000	205.076	0,51
				1.325.307	5,32

Estado

US Treasury 2.25% 31/12/2023**	US	USD	385.000	382.714	0,96
				382.714	0,96

Fondo de capital variable

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	171	3.111.646	7,79
				3.111.646	7,79

Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados**Energía**

Occidental Petroleum 6.45% 15/09/2036	US	USD	450.000	488.313	1,22
Crestwood Midstream Ptrs. 5.625% 01/05/2027 144A	US	USD	500.000	487.455	1,22
Apache 5.10% 01/09/2040	US	USD	400.000	361.052	0,90
Range Resources 8.25% 15/01/2029	US	USD	300.000	321.968	0,81
Hilcorp Finance 6.25% 01/11/2028 144A	US	USD	300.000	299.253	0,75
Antero Resources 5.375% 01/03/2030 144A	US	USD	300.000	293.564	0,74
Parkland (Canada) 4.50% 01/10/2029 144A	CA	USD	300.000	263.114	0,66
New Fortress 6.75% 15/09/2025 144A	US	USD	250.000	246.094	0,62
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	250.000	234.191	0,59
Chesapeake Energy 5.875% 01/02/2029 144A	US	USD	200.000	197.253	0,49
Rockies Express Pipeline 6.875% 15/04/2040 144A	US	USD	200.000	190.388	0,48
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	167.000	173.032	0,43
Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024 144A	KY	USD	112.500	113.558	0,28
				3.669.235	9,19

Empresas de servicios públicos

Pattern Energy 4.50% 15/08/2028 144A	US	USD	250.000	236.511	0,59
Vistra Operations Co 5.00% 31/07/2027 144A	US	USD	200.000	192.240	0,48
Talen Energy Supply 6.625% 15/01/2028 144A	US	USD	200.000	189.519	0,47
Atlantica Sustainable Infra 4.125% 15/06/2028 144A	GB	USD	200.000	183.284	0,46
				801.554	2,01

Materiales

Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	400.000	377.264	0,94
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	AU	USD	350.000	347.877	0,87
Sealed Air Corp 5.00% 15/04/2029 144A	US	USD	300.000	298.086	0,75

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Concrete Pumping Holdings 6.00% 01/02/2026 144A	US	USD	300.000	282.276	0,71
Novelis 4.75% 30/01/2030 144A	US	USD	250.000	230.281	0,58
VM Consolidated 5.50% 15/04/2029 144A	US	USD	250.000	224.055	0,56
Olympus Water 6.25% 01/10/2029 144A	US	USD	250.000	209.059	0,52
Chemours 5.75% 15/11/2028 144A	US	USD	200.000	188.488	0,47
Trinseo Materials Operating 5.125% 01/04/2029 144A	LU	USD	200.000	177.756	0,45
				2.335.142	5,85

Empresas industriales

Prime Security Services 5.75% 15/04/2026 144A	US	USD	450.000	433.580	1,09
Arcosa 4.375% 15/04/2029 144A	US	USD	350.000	320.707	0,80
Millage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	US	USD	300.000	307.083	0,77
Advanced Drainage Systems 5.00% 30/09/2027 144A	US	USD	250.000	244.851	0,61
Nielsen Finance 5.625% 01/10/2028 144A	US	USD	250.000	243.176	0,61
Delta Air Lines 4.75% 20/10/2028 144A	US	USD	200.000	214.614	0,54
TransDigm 8.00% 15/12/2025 144A	US	USD	200.000	208.050	0,52
Delta Air Lines 4.75% 20/10/2028 144A	SU	USD	200.000	199.209	0,50
APX Group 6.75% 15/02/2027 144A	US	USD	200.000	198.275	0,50
Clean Harbors 4.875% 15/07/2027 144A	US	USD	200.000	196.293	0,49
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026 144A	US	USD	200.000	195.732	0,49
Staples 7.50% 15/04/2026 144A	US	USD	200.000	191.318	0,48
Stericycle 3.875% 15/01/2029 144A	US	USD	200.000	177.312	0,44
H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028 144A	US	USD	200.000	173.177	0,43
Staples 10.75% 15/04/2027 144A	US	USD	150.000	133.320	0,33
				3.436.697	8,61

Tecnologías de la información

Crowdstrike Holdings 3.00% 15/02/2029	US	USD	580.000	517.740	1,30
Gartner 4.50% 01/07/2028 144A	US	USD	400.000	383.554	0,96
Dell International 8.10% 15/07/2036	US	USD	243.000	296.963	0,74
TTM Technologies 4.00% 01/03/2029 144A	US	USD	300.000	263.636	0,66
Sensata Technologies 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	300.000	254.519	0,64
CommScope 6.00% 01/03/2026 144A	US	USD	250.000	236.480	0,59
Caltrivate 3.875% 01/07/2028 144A	US	USD	250.000	223.513	0,56
Open Text Holdings 4.125% 15/02/2030 144A	US	USD	250.000	222.228	0,56
				2.398.633	6,01

Bienes de consumo discrecional

CCO Holdings Capital 5.375% 01/06/2029 144A	US	USD	700.000	667.674	1,67
Levi Strauss & Co 3.50% 01/03/2031 144A	US	USD	550.000	476.627	1,19
Brookfield Residential Pty 4.875% 15/02/2030 144A	CA	USD	500.000	418.145	1,05
Int'l Game Technology 6.50% 15/02/2025 144A	GB	USD	400.000	407.514	1,02
Sally Capital 8.75% 30/04/2025 144A	US	USD	350.000	367.178	0,92
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	360.000	361.670	0,91
Hilton Grnd Borrow. Escrow 5.00% 01/06/2029 144A	US	USD	400.000	361.622	0,91
Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/08/2028 144A	US	USD	350.000	326.799	0,82
Lithia Motors 4.375% 15/01/2031 144A	US	USD	300.000	275.714	0,69
DISH DBS 7.375% 01/07/2028	US	USD	300.000	264.794	0,66
Dave & Busters 7.625% 01/11/2025 144A	US	USD	240.000	249.305	0,62
Ritchie Bros Holdings 4.75% 15/12/2031 144A	US	USD	250.000	237.618	0,60
CCO Holdings Capital 5.00% 01/02/2028 144A	US	USD	225.000	214.576	0,54
FXI Holding 12.25% 15/11/2026 144A	US	USD	200.000	213.500	0,53
Caesars Entertainment 8.125% 01/07/2027 144A	US	USD	200.000	210.012	0,53
Wynn Resorts Capital 7.75% 15/04/2025 144A	US	USD	200.000	205.799	0,52
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15/04/2026 144A	US	USD	200.000	194.801	0,49
IHeart 5.25% 15/08/2027 144A	US	USD	200.000	187.772	0,47
Marriott Ownership 4.75% 15/01/2028	US	USD	200.000	185.276	0,46
Sizzling Platter 8.50% 28/11/2025 144A	US	USD	200.000	182.637	0,46
Victoria's Secret 4.625% 15/07/2029 144A	US	USD	200.000	165.246	0,41
FXI Holdings 7.875% 01/11/2024 144A	US	USD	150.000	148.065	0,37
DISH Network 3.375% 15/08/2026	US	USD	100.000	86.508	0,22
Real Hero Merger Sub 2 6.25% 01/02/2029 144A	US	USD	100.000	81.226	0,20
				6.490.078	16,25

Bienes de consumo básico

Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	US	USD	450.000	492.034	1,23
United Natural Foods 6.75% 15/10/2028 144A	US	USD	350.000	350.446	0,88
Lamb Weston Holdings 4.875% 15/05/2028 144A	US	USD	300.000	292.200	0,73
Albertsons 4.625% 15/01/2027 144A	US	USD	300.000	281.192	0,70
Pilgrim's Pride 4.25% 15/04/2031 144A	US	USD	300.000	274.136	0,69
Rite Aid 8.00% 15/11/2026 144A	US	USD	300.000	252.554	0,63
Performance Food Group 5.50% 15/10/2027 144A	US	USD	250.000	242.471	0,61
Kraft Heinz Foods 7.125% 01/08/2039	US	USD	200.000	233.670	0,59
New Albertsons 8.00% 01/05/2031	US	USD	200.000	217.091	0,54
Albertsons 7.50% 15/03/2026 144A	US	USD	200.000	210.750	0,53
Coty 5.00% 15/04/2026 144A	US	USD	200.000	189.747	0,48
US Foods 4.75% 15/02/2029 144A	US	USD	200.000	185.778	0,47
Kraft Heinz Foods 4.375% 01/06/2046	US	USD	200.000	175.773	0,44
				3.397.842	8,51

Asistencia sanitaria

Tenet Healthcare 4.875% 01/01/2026 144A	US	USD	700.000	685.563	1,72
Select Medical 6.25% 15/08/2026 144A	US	USD	500.000	495.875	1,24
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	500.000	484.358	1,21
Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	CA	USD	420.000	405.014	1,01
Organon Finance 1 5.125% 30/04/2031 144A	US	USD	400.000	363.506	0,91
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028 144A	US	USD	353.000	337.473	0,85
Endo Luxembourg Finance 6.125% 01/04/2029 144A	LU	USD	250.000	219.014	0,55
Avantor Funding 4.625% 15/07/2028 144A	US	USD	200.000	190.788	0,48
				3.181.571	7,97

Servicios financieros

MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	400.000	351.596	0,88
-----------------------------	----	-----	---------	---------	------

* Valor con precio determinado por los Administradores.

** Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.

La lista de notas completa figura en la página 10.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la Lista

Lista de Inversiones a 30 de abril de 2022

	Código del país	Divisa	Acciones o nominal	Valor de mercado USD	% PN
Nationstar 5.75% 15/11/2031 144A	US	USD	300.000	265.907	0,67
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	200.000	197.371	0,49
				814.874	2,04

Inmobiliaria

Iron Mountain 5.00% 15/07/2032 144A	US	USD	500.000	440.955	1,10
VICI Properties 4.125% 15/08/2030 144A	US	USD	483.000	434.094	1,09
Starwood Property Trust 4.75% 15/03/2025	US	USD	300.000	294.015	0,74
Uniti Group 7.875% 15/02/2025 144A	US	USD	200.000	204.096	0,51
				1.373.160	3,44

Servicios de comunicación

Lumen Technologies 5.375% 15/06/2029 144A	US	USD	400.000	328.710	0,82
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027 144A	IE	USD	250.000	244.726	0,61
Frontier Communications Holdings 5.875% 01/11/2029	US	USD	260.298	226.785	0,57
Sprint Capital 8.75% 15/03/2032	US	USD	150.000	190.822	0,48
				991.043	2,48

Valores no admitidos a cotización**Energía**

Mesquite Energy 7.25%15/02/2023 (Defaulted)*	US	USD	150.000	2	0,00
				2	0,00

Fracciones

(8) (0,00)

Total de inversiones (Coste 41.924.558 USD)**39.068.404 97,85**

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Swaps de incumplimiento crediticio

Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	1.250.000	22.718	0,06
			22.718	0,06

	Exposición subyacente USD	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
--	---------------------------------	---	------

Contratos de cambio de divisas a plazo

Compró USD vendió EUR a 1,146573 18/05/2022	887.837	77.577	0,19
Compró USD vendió GBP a 1,356058 18/05/2022	170.903	13.521	0,03
Compró GBP vendió USD a 0,746479 18/05/2022	182.189	(11.286)	(0,03)
Compró EUR vendió USD a 0,878746 18/05/2022	194.595	(14.286)	(0,04)
Compró EUR vendió USD a 0,890332 18/05/2022	296.519	(18.147)	(0,05)
		47.379	0,12

	Exposición subyacente	Ganancia/ (pérdida) no realizada USD	% PN
Divisa			

Futuros

US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(320.688)	47.344	0,12
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(460.770)	39.168	0,10
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(257.531)	22.250	0,06
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	788.047	(34.727)	(0,09)
			74.035	0,19

Otros activos y pasivos	715.008	1,80
-------------------------	---------	------

Patrimonio neto**39.927.544 100,00****DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA**

País	Código del país	% PN
US	US	74,79
Irlanda	IE	9,31
Reino Unido	GB	3,79
Canadá	CA	2,72
Luxemburgo	LU	2,04
Países Bajos	NL	1,39
Francia	FR	1,14
Australia	AU	0,87
Islas Marshall	MH	0,52
Supranacionales	SU	0,50
Alemania	DE	0,48
Islas Caimán	KY	0,28
Efectivo y otros activos netos		2,15

NOMBRE	Fondos de renta variable:				
	Consolidado	America Fund [®]	American Growth Fund [®]	ASEAN Fund [®]	Asia Pacific Opportunities Fund
DIVISA	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	142.894.173.791	3.560.824.667	1.018.899.945	1.184.666.846	2.351.542.649
Depósitos bancarios	939.641.056	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	3.484.289.358	240.365.145	104	4.565.159	37.498.018
Importes por cobrar por inversiones vendidas	1.078.137.160	-	18.404.669	2.103.894	25.217.338
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	372.952.998	9.341.895	1.099.732	38.138	1.692.598
Dividendos e intereses por cobrar	587.127.190	887.989	156.939	4.378.909	256.452
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	5.799.546	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	754.726.851	410.095	27.393	-	713.841
Ganancia no realizada por futuros	168.315.647	-	-	-	-
Ganancias no materializadas por swaps	128.942.058	-	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	694.895	-	-	-	-
Total activo	150.414.800.550	3.811.829.791	1.038.588.782	1.195.752.946	2.416.920.896
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	1.167.275.250	19.220.035	690.632	1.923.771	9.792.682
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	470.227.801	6.297.494	8.074.153	2.632.716	3.422.480
Gastos pagaderos	174.489.346	4.907.388	1.491.043	1.457.432	2.656.500
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	21.587.589	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	1.142.604.410	10.489.025	444.234	-	844.999
Pérdidas no realizadas por futuros	132.784.509	-	-	-	-
Pérdidas no materializadas por swaps	180.119.203	-	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	8.485.627	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	103.027.304	-	-	-	-
Otros importes por pagar	543.209	31.116	2.498	841	300
Descubiertos bancarios	42.866.339	-	-	-	-
Total pasivo	3.444.010.587	40.945.058	10.702.560	6.014.760	16.716.961
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	146.970.789.963*	3.770.884.733	1.027.886.222	1.189.738.186	2.400.203.935
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	173.838.034.543**	2.862.956.413	1.289.663.282	755.400.924	2.362.277.026
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	118.859.673.235**	2.263.291.648	674.540.950	541.546.591	643.015.636
COSTE DE LAS INVERSIONES	144.070.743.077	3.085.134.742	952.367.191	1.152.283.116	2.389.340.747

* A título informativo, el total de patrimonio neto consolidado a 30 de abril de 2022, convertido a euros al tipo de cambio del 30 de abril de 2022, es de 139.474.059.817 EUR.

** El total de activos netos combinados incluye los activos netos de los subfondos que se cerraron posteriormente.

La lista de notas completa figura en la página 10. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

Asian Equity Fund ^{1,3,4,5,8}	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund ⁸	Australian Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁸	China Focus Fund	China Innovation Fund ⁸	Emerging Asia Fund ⁸
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD
1,006,777.057	1,053,251.292	2,526,170.377	618,628.886	4,077,364.065	2,338,764.177	151,625.116	498,897.635
-	-	-	-	-	-	-	-
31,784.189	6,001.923	28,448.105	48,607.866	187,966.402	196,792.276	3,481.947	9,997.300
2,115.001	8,803.539	10,470.115	120.584	5,476.496	59,357.896	1,538.269	6,185.320
1,622.452	1,400.241	300.957	535.086	3,613.178	14,705.939	776.017	323.658
1,442.617	3,079.139	2,750.732	944	1,832.439	299.075	7.693	652.908
-	32	-	-	-	-	-	-
-	-	901.614	-	129.443	-	6.024	30.908
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,043,741.316	1,072,536.166	2,569,041.900	667,893.366	4,276,382.023	2,609,919.363	157,435.066	516,087.729
4,698.762	13,706.931	29,243.854	-	5,217.808	68,693.845	2,970.422	5,809.054
-	71.196	4,920.862	2,554.087	4,678.185	470.696	25.583	453.464
1,039.848	1,036.451	3,369.285	919.526	6,033.438	3,226.097	251.832	643.120
-	-	-	-	-	-	-	164.517
-	22.446	2,706.067	-	709.284	-	126.806	132.467
-	-	-	237.855	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	53.627	3,648.802	-	-	-
813.690	5,367.857	9,237.555	-	-	-	-	6,520.316
54.350	657	-	106	3,378	-	1,882	992
-	-	-	-	-	-	-	-
6,606.650	20,205.538	49,477.623	3,765.201	20,290.895	72,390.638	3,376.525	13,723.930
1,037,134.666	1,052,330.628	2,519,564.277	664,128.165	4,256,091.128	2,537,528.725	154,058.541	502,363.799
1,360,442.091	1,116,523.105	4,347,476.367	574,728.560	6,607,715.239	2,470,186.150	107,794.688	730,088.137
882,525.543	632,650.844	2,889,330.019	441,981.861	3,050,067.164	3,067,588.360	45,441.219	932,764.161
1,099,713.548	1,101,356.501	2,540,715.208	461,599.601	4,918,418.012	2,768,369.557	213,100.270	401,021.198

NOMBRE	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund ^a	Emerging Markets Fund ^a	Euro STOXX 50® Fund ²	European Dynamic Growth Fund ^a
DIVISA	USD	USD	USD	EUR	EUR
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	277.858.474	1.163.565.984	4.262.011.036	191.480.608	3.448.455.575
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	3.034.294	1.862.818	89.070.164	692.070	6.557.541
Importes por cobrar por inversiones vendidas	949.734	8.963.626	8.110.983	-	76.469.472
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	103.364	1.471.276	548.375	109.593	938.205
Dividendos e intereses por cobrar	2.642	327.529	3.246.449	357.931	10.250.099
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	65.947	9.806	1.262.254	-	12.566.531
Ganancia no realizada por futuros	-	-	-	-	45.657
Ganancias no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	282.014.455	1.176.201.039	4.364.249.261	192.640.202	3.555.283.080
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	1.415.614	12.632.530	9.118.436	-	28.357.514
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	263.743	109.192	12.524.301	93.105	2.840.431
Gastos pagaderos	413.126	1.013.102	5.371.993	46.736	4.004.383
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	59.005	722.738	2.259.576	-	399.818
Pérdidas no realizadas por futuros	-	-	-	8.850	19.297
Pérdidas no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	18.431.133	-	-
Otros importes por pagar	-	6.757	15.508	344	2.752
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	3.501.832
Total pasivo	2.151.488	14.484.319	47.720.947	149.035	39.126.027
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	279.862.967	1.161.716.720	4.316.528.314	192.491.167	3.516.157.053
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	561.005.848	948.465.593	6.866.363.835	195.276.183	5.188.012.760
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	349.976.214	227.854.228	4.212.059.573	149.916.145	5.237.775.787
COSTE DE LAS INVERSIONES	348.789.351	1.221.917.058	3.578.372.837	150.358.363	3.080.622.842

European Growth Fund ⁸	European Larger Companies Fund ⁸	European Low Volatility Equity Fund ^{4,8}	European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund ⁹	FIRST European Value Fund	Germany Fund	Global Demographics Fund ⁹
EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD
6.566.493.246	563.634.465	4.077.993	1.105.231.144	417.885.876	4.230.603	818.532.865	1.334.813.589
-	-	-	-	-	-	-	-
1.166.751	1.804.670	4.765	4.889.469	39.003	7.593	1.000.096	3.005.183
13.845.860	1.944.072	6.391	13.103.963	-	78.167	1.436.464	220.023
1.231.430	667.240	-	144.105	70.855	-	104.835	2.448.574
22.801.750	2.350.856	11.666	4.272.602	1.422.848	158.758	2.274.680	1.297.740
-	-	-	-	-	-	-	-
4.483.997	2.290.436	-	4.122.544	-	-	1.277.195	4.818.188
43.916	52.629	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6.610.066.950	572.744.368	4.100.815	1.131.763.827	419.418.582	4.475.121	824.626.135	1.346.603.297
6.337.795	1.010.071	139	9.477.346	42.408	74.826	4.025.652	509.697
1.097.506	1.159.894	-	370.703	160.061	245	805.445	149.049
10.065.793	584.154	3.462	1.547.174	420.541	6.402	1.209.689	1.987.770
-	-	-	-	-	-	-	-
38.088	383	-	917.925	-	-	35.669	20.843.113
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	408.486
17.696	1.110	2	2.242	613	7	483	3.579
101	-	-	-	-	-	-	-
17.556.979	2.755.612	3.603	12.315.390	623.623	81.480	6.076.938	23.901.694
6.592.509.971	569.988.756	4.097.212	1.119.448.437	418.794.959	4.393.641	818.549.197	1.322.701.603
6.927.443.816	712.041.366	-	1.526.213.436	418.198.960	32.307.064	1.082.478.902	1.325.315.769
5.893.401.630	819.941.601	-	735.716.246	295.178.527	15.632.730	758.684.014	641.186.398
6.584.345.495	570.403.520	4.180.689	1.130.635.610	383.895.862	3.690.572	822.947.218	1.252.083.421

NOMBRE	Global Financial Services Fund ^a	Global Focus Fund ^a	Global Health Care Fund ^a	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ^d
DIVISA	EUR	USD	EUR	EUR	USD
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	2.342.837.948	834.013.960	1.786.486.696	239.643.869	34.761.589
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	8.201.721	534.569	1.665.069	15.649	35.179
Importes por cobrar por inversiones vendidas	78.913.189	6.519.626	15.782.021	5.116.440	100
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	599.438	529.603	2.713.992	1.770.485	2.658
Dividendos e intereses por cobrar	5.879.757	711.601	1.746.191	683.309	56.951
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	65.877	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	2.173.324	512.200	-	-	25
Ganancia no realizada por futuros	-	-	-	-	-
Ganancias no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	2.438.671.254	842.821.559	1.808.393.969	247.229.752	34.856.502
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	60.923.528	1.823.951	5.382.991	7.031.868	100
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	29.306.359	6.204.658	141.089	57.300	17.131
Gastos pagaderos	3.068.129	1.307.642	2.626.311	320.421	10.704
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	4.060.945	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	375.487	3.556.898	-	-	2.228
Pérdidas no realizadas por futuros	-	-	-	-	-
Pérdidas no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	678.683	570.620	-	80.648	-
Otros importes por pagar	25.748	498	5.022	446	107
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	-
Total pasivo	98.438.879	13.464.267	8.155.413	7.490.683	30.270
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	2.340.232.375	829.357.292	1.800.238.556	239.739.069	34.826.232
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	1.255.774.286	943.553.722	1.308.451.913	152.499.753	32.365.630
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	798.117.350	536.271.232	1.120.392.216	57.048.270	26.656.450
COSTE DE LAS INVERSIONES	2.237.385.522	768.460.411	1.436.103.730	200.922.597	32.721.091

Global Property Fund ⁶	Global Technology Fund ⁸	Global Thematic Opportunities Fund ⁹	Greater China Fund ⁸	Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8}	Iberia Fund ⁸	India Focus Fund ^{7,8}	Indonesia Fund
USD	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD	USD
256.099.187	13.367.323.267	1.738.495.822	923.178.201	653.932.775	166.753.768	1.968.508.354	303.678.874
-	-	-	-	-	-	-	-
102	35.811	217.990.599	20.064.838	19.607.122	4.316.144	82.779.609	1.543.998
359.956	159.656.709	9.637.222	11.390.113	8.158.295	845.231	618.402	2.597.754
611.516	11.974.873	101.963	676.024	754.904	432.948	294.515	238.885
457.740	4.695.891	1.411.260	7.218	5.221	937.375	1.207.868	518.071
-	-	1.759.957	-	-	-	-	-
-	4.266.273	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
257.528.501	13.547.952.824	1.969.396.823	955.316.394	682.458.317	173.285.466	2.053.408.748	308.577.582
823.193	134.562.786	6.421.264	17.251.304	12.390.851	1.029.426	-	-
1.782.142	5.592.688	862.103	344.471	-	247.428	3.075.320	605.394
341.111	18.556.538	2.973.704	1.514.936	604.156	251.410	2.763.741	442.885
-	-	2.879.607	-	-	-	-	-
-	18.098.871	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	70.657	-	-	-	-	-
95.244	-	82.065	-	-	-	51.598.931	-
746	22.788	1.355	226	17.800	63	6.343	374
-	-	-	-	-	-	-	-
3.042.436	176.833.671	13.290.755	19.110.937	13.012.807	1.528.327	57.444.335	1.048.653
254.486.065	13.371.119.153	1.956.106.068	936.205.457	669.445.510	171.757.139	1.995.964.413	307.528.929
242.665.823	12.169.592.216	2.057.493.331	1.253.083.192	907.749.586	214.467.971	1.940.548.392	267.568.738
170.705.168	6.207.649.005	1.604.222.583	687.983.401	586.255.925	261.440.765	1.412.401.407	196.443.573
221.309.521	11.850.118.205	1.726.273.559	951.010.868	629.479.707	228.686.206	1.475.530.507	261.272.684

NOMBRE	Italy Fund ^a	Japan Advantage Fund	Japan Aggressive Fund	Latin America Fund	Nordic Fund ^a
DIVISA	EUR	JPY	JPY	USD	SEK
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	292.518.024	69.960.841.559	19.394.791.594	552.303.169	4.178.547.481
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	129.079	84.365.377	822	15	1.458.863
Importes por cobrar por inversiones vendidas	1.341.240	210.646.110	798.165.317	10.155.488	33.939.720
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	10.120	1.692.723.777	286.706	2.063.847	852.690
Dividendos e intereses por cobrar	54.718	939.874.611	121.796.806	3.961.311	8.969.702
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	-	81.834.981	1.573.625	-	5.144.879
Ganancia no realizada por futuros	4.694	-	-	-	-
Ganancias no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	294.057.875	72.970.286.415	20.316.614.870	568.483.830	4.228.913.335
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	736.228	362.426.134	107.858.682	5.217.830	17.140.504
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	422.035	303.695.812	2.386.933	11.625.916	18.653.249
Gastos pagaderos	470.466	83.493.676	19.134.441	789.959	6.285.186
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	-	7.162.454	-	-	214.995
Pérdidas no realizadas por futuros	-	-	-	-	-
Pérdidas no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	-	-	-
Otros importes por pagar	311	19.412	-	2.971	56.556
Descubiertos bancarios	-	9	621.484.815	-	-
Total pasivo	1.629.040	756.797.497	750.864.871	17.636.676	42.350.490
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	292.428.835	72.213.488.918	19.565.749.999	550.847.154	4.186.562.845
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	285.097.426	84.820.736.636	36.392.525.370	778.456.239	4.079.169.131
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	231.172.769	24.787.351.021	75.236.687.819	472.347.131	2.890.559.976
COSTE DE LAS INVERSIONES	283.905.134	62.769.715.068	19.958.512.241	507.650.648	3.891.347.373

Pacific Fund ⁸	Strategic European Fund ⁴	Sustainable Asia Equity Fund ⁸	Sustainable China A Shares Fund ^{4,8}	Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,8}	Sustainable Consumer Brands Fund ⁸	Sustainable Europe Equity Fund ⁸	Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}
USD	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
1.484.513.612	3.709.016	3.208.088.813	3.621.521	94.667.494	1.228.273.712	281.346.524	116.630.401
-	116.333	-	-	-	-	-	-
9.357.964	162.782	75.154.625	164.158	30.647	629.437	1.658.284	437
17.888.260	-	6.860.149	-	192.353	5.042.223	12.259.301	4.786.771
179.308	-	1.349.501	-	18.352	96.671	3.818	200
3.114.506	23.127	4.651.152	194	43.393	1.173.883	874.380	449.015
93.215	-	-	-	-	-	-	-
645.678	-	69.730	33	12	671.905	271.938	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.515.792.543	4.011.258	3.296.173.970	3.785.906	94.952.251	1.235.887.831	296.414.245	121.866.824
16.527.183	6.656	14.742.400	-	386.217	6.526.019	16.729.897	483.019
768.084	-	1.989.061	-	36.748	3.546.544	1.084.830	-
2.001.449	4.329	4.040.825	4.888	112.715	1.938.856	431.220	87.553
-	-	2.444.096	-	-	-	-	-
14.689	-	247.291	793	989	2.564.097	32.882	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
337.867	-	5.247.569	-	-	-	-	-
-	1	-	3	46	-	322	229
-	-	-	-	-	-	-	-
19.649.272	10.986	28.711.242	5.684	536.715	14.575.516	18.279.151	570.801
1.496.143.271	4.000.272	3.267.462.728	3.780.222	94.415.536	1.221.312.315	278.135.094	121.296.023
2.063.398.434	-	4.000.711.218	-	-	1.745.991.326	341.645.630	171.274.754
1.485.913.535	-	2.120.852.507	-	-	1.122.714.692	307.666.289	129.461.147
1.796.323.414	4.028.955	3.155.674.610	4.479.094	112.919.269	1.045.827.598	272.821.251	111.081.306

NOMBRE	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁸	Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	Sustainable Global Equity Fund ^{4,8}	Sustainable Japan Equity Fund ⁸	Sustainable US Equity Fund ⁸
DIVISA	EUR	USD	USD	JPY	USD
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	397.740.212	247.099.216	507.470.404	44.609.927.684	88.167.979
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	816.093	98.696	538.900	834.811.918	14
Importes por cobrar por inversiones vendidas	-	1.336.331	-	2.685.887	-
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	198.345	69.368	77.699	26.040.463	89.577
Dividendos e intereses por cobrar	1.156.003	119.417	1.779.504	311.888.074	10.377
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	-	20.024	77.096	384.583.728	3.680
Ganancia no realizada por futuros	-	-	-	-	-
Ganancias no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	399.910.653	248.743.052	509.943.603	46.169.937.754	88.271.627
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	-	2.659.800	14.126	-	-
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	278.196	968.440	95.495	5.386.340	92.931
Gastos pagaderos	614.341	417.424	502.198	69.002.275	141.098
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	-	99.400	5.202.183	-	143.864
Pérdidas no realizadas por futuros	-	-	-	-	-
Pérdidas no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	47.121	-	-	-
Otros importes por pagar	1.525	-	706	154.884	120
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	-
Total pasivo	894.062	4.192.185	5.814.708	74.543.499	378.013
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	399.016.591	244.550.867	504.128.895	46.095.394.255	87.893.614
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	348.900.663	266.498.178	307.689.653	36.330.546.401	220.052.134
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	233.111.839	17.469.397	121.701.729	28.701.431.445	92.880.980
COSTE DE LAS INVERSIONES	354.018.797	277.208.541	491.300.141	42.926.187.171	103.945.833

Fondos de renta
variable con
reparto de
dividendos:

Sustainable Water & Waste Fund ⁸	Switzerland Fund ⁸	Thailand Fund	UK Special Situations Fund	World Fund ⁸	Asia Pacific Dividend Fund ⁸	European Dividend Fund ⁸	European Dividend Plus Fund ^{4,8}
USD	CHF	USD	GBP	USD	USD	EUR	EUR
2.088.906.228	297.384.976	206.506.113	104.162.351	4.963.321.002	349.528.165	271.470.149	4.546.724
-	-	-	-	-	-	-	-
2.286.664	13.534.005	1.031.949	4.046.420	1.981.824	2.782.376	57	251.307
11.287.186	-	10.959	461.791	9.693.969	2.816.946	6.696.564	575
1.383.519	117.350	503	51.973	16.704.052	49.915	29.531.938	-
1.932.670	6.985	1.746.712	967.241	9.477.603	1.682.447	1.016.444	24.624
-	-	-	193.226	843.992	-	-	879
189.474	-	-	-	2.321.876	151.373	1.682.200	-
-	-	-	11.113	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.105.985.741	311.043.316	209.296.236	109.894.115	5.004.344.318	357.011.222	310.397.352	4.824.109
5.970.717	-	67.644	619.544	15.131.764	1.568.985	35.508.693	340
820.426	25.305	161.032	165.409	4.415.076	1.201.115	106.153	-
2.787.799	492.794	325.906	80.027	6.380.829	541.968	297.194	7.491
-	-	-	562.114	-	-	-	7.316
9.943.019	-	-	-	8.220.171	568.104	196.482	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	35.240
-	-	-	-	-	854.211	-	-
1.662	157	155	5.448	45.639	218	580	-
-	-	-	-	12	-	-	91.083
19.523.623	518.256	554.737	1.432.542	34.193.491	4.734.601	36.109.102	141.470
2.086.462.118	310.525.060	208.741.499	108.461.573	4.970.150.827	352.276.621	274.288.250	4.682.639
2.209.119.428	317.246.871	249.013.500	47.468.056	5.310.667.001	369.526.287	108.389.288	4.349.223
1.511.914.883	226.764.288	215.474.488	14.970.202	3.263.057.956	318.803.989	86.574.013	-
2.097.729.730	234.123.419	201.436.607	103.944.993	4.209.059.759	336.984.701	244.795.528	4.375.729

NOMBRE	Fondos multiactivos:				
	Global Dividend Fund ⁸	Global Dividend Plus Fund ⁸	Global Equity Income Fund ^{4,8}	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4}	European Multi Asset Income Fund ⁸
DIVISA	USD	USD	USD	USD	EUR
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	10.812.201.675	148.167.865	159.827.087	108.798.988	548.454.271
Depósitos bancarios	-	-	-	-	1.885.195
Efectivo en bancos e intermediarios	231.820.757	5.011.777	261	11.637.126	28.663.746
Importes por cobrar por inversiones vendidas	23.265.809	804.564	184.661	1.191.523	7.123.748
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	20.182.092	647.385	27.277	91.139	241.497
Dividendos e intereses por cobrar	33.694.707	418.784	514.960	1.033.078	4.595.496
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	63.569	46.535
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	43.159.760	374.050	-	640.870	4.147.086
Ganancia no realizada por futuros	-	-	-	189.949	1.800.594
Ganancias no materializadas por swaps	-	-	-	144.239	901.000
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	229
Total activo	11.164.324.800	155.424.425	160.554.246	123.790.481	597.859.397
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	39.217.521	804.610	192.788	1.458.567	7.293.826
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	15.026.199	176.639	73.740	24.475	419.522
Gastos pagaderos	15.951.034	198.956	117.461	171.379	682.654
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	204.525	-	-	131.170
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	74.516.182	218.552	-	1.727.289	6.113.479
Pérdidas no realizadas por futuros	-	-	-	151.476	1.026.075
Pérdidas no materializadas por swaps	-	-	-	72.431	3.060.843
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	966.464	-	3.956	27.568
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	-	52.305	2.949
Otros importes por pagar	56.796	314	796	581	1.406
Descubiertos bancarios	-	126.173	-	13.988	45.919
Total pasivo	144.767.732	2.696.233	384.785	3.676.447	18.805.411
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	11.019.557.068	152.728.192	160.169.461	120.114.034	579.053.986
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	10.501.512.885	109.316.036	203.459.468	138.266.315	557.673.036
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	7.610.492.582	82.762.177	136.175.121	49.485.220	604.105.964
COSTE DE LAS INVERSIONES	10.009.643.650	159.174.852	132.590.319	132.067.364	565.160.102

						Fondo Fidelity SMART:	Fondos de renta fija:
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹	Sustainable Multi Asset Income Fund ⁹	SMART Global Defensive Fund ⁴	Asia Pacific Strategic Income Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
49.873.132	151.972.333	106.457.396	8.423.300.650	18.305.514	86.667.049	156.486.972	66.435.850
-	-	553.320	15.889.187	-	1.140.127	-	-
9.412.764	52.634.181	6.800.347	455.352.459	1.019.239	3.098.886	21.277.889	5.731.482
485.174	6.979.948	1.271.721	94.654.063	269.390	1.108.386	4.185.762	-
2.361	9.534	3.267	96.452.476	41.344	188.966	2.211	365.125
186.838	367.410	715.712	83.928.582	167.962	742.638	870.969	989.875
18.704	17.140	57.868	1.283.886	-	3.669	592	-
577.599	1.911.429	1.463.208	181.903.395	119.297	1.245.838	4.209.314	813.541
230.826	426.755	82.735	11.596.028	804	86.910	610.468	110.480
14.660	37.285	27.976	5.965.121	21.988	-	333.754	-
220.907	-	-	28.222	-	-	11.502	-
61.022.965	214.356.015	117.433.550	9.370.354.069	19.945.538	94.282.469	187.989.433	74.446.353
592.764	2.072.134	910.367	139.485.771	290.884	1.687.893	10.368.908	-
60.866	93.115	106.705	98.647.804	42.133	4.819	82.953	3.920
68.232	286.190	166.990	11.908.596	27.693	93.482	230.325	85.694
2.704	108.628	261.851	9.558.951	-	-	14.402	-
717.327	3.437.787	780.162	201.990.106	108.064	246.027	3.009.877	528.588
992.557	817.951	189.312	26.484.029	25.315	226.970	1.490.816	67.474
-	47.921	28.890	7.458.226	7.300	-	259.472	198.705
-	424	2.630	3.395.940	3.119	-	41.941	-
4.430	25.001	290	12.969	-	-	10.397	-
-	702	-	31.660	-	132	912	297
-	104.039	138.587	628.607	578	-	131.884	-
2.438.880	6.993.892	2.585.784	499.602.659	505.086	2.259.323	15.641.887	884.678
58.584.085	207.362.123	114.847.766	8.870.751.410	19.440.452	92.023.146	172.347.546	73.561.675
125.657.538	237.785.776	199.393.106	10.366.152.655	28.357.893	112.995.052	230.353.386	88.002.610
153.640.045	217.429.745	236.948.019	9.430.103.903	8.837.298	98.377.272	311.007.105	27.925.230
52.283.516	145.696.128	115.384.570	9.316.070.238	23.674.993	91.073.976	168.124.191	87.369.809

NOMBRE	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund ⁴	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁵
DIVISA	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	2.063.250.211	2.959.904.848	40.417.977	1.293.869.797	585.426.659
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	52.474.519	107.761.134	166.927	78.892.448	43.968.426
Importes por cobrar por inversiones vendidas	48.805.538	18.067.745	10.403	18.694.627	47.017.669
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	201.028	1.008.638	10.442	1.903.549	521.221
Dividendos e intereses por cobrar	25.136.341	56.162.824	476.280	30.119.165	8.259.177
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	3.986.646	3.393.113	301.144	4.037.892	12.812.246
Ganancia no realizada por futuros	25.867.057	2.391.816	-	-	-
Ganancias no materializadas por swaps	16.312.861	10.837.669	-	4.946.752	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	2.236.034.201	3.159.527.787	41.383.173	1.432.464.230	698.005.398
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	11.932.686	290.936	10.282	11.705.375	29.722.321
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	43.091.855	15.135.960	1.963	310.187	32.940.389
Gastos pagaderos	1.496.740	3.376.799	11.782	1.791.062	492.715
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	35.055.644	23.910.925	398.783	10.431.404	23.405.744
Pérdidas no realizadas por futuros	16.390.584	12.637.120	-	5.760.996	-
Pérdidas no materializadas por swaps	10.652.891	3.291.841	-	1.642.299	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	-	-	-
Otros importes por pagar	8.865	11.055	123	11.973	-
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	10.538.703
Total pasivo	118.629.265	58.654.636	422.933	31.653.296	97.099.872
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	2.117.404.936	3.100.873.151	40.960.240	1.400.810.934	600.905.526
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	3.345.871.421	5.190.756.954	-	2.384.394.081	565.877.995
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	1.388.203.294	3.861.182.114	-	1.107.892.706	249.579.312
COSTE DE LAS INVERSIONES	2.415.095.156	4.566.133.276	41.895.809	2.116.308.165	642.249.406

Emerging Market Corporate Debt Fund ^a	Emerging Market Debt Fund ^a	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{a,b}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{a,b}	Euro Bond Fund ^a	Euro Corporate Bond Fund ^a	Euro Short Term Bond Fund ^a	European High Yield Fund ^a
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
161.268.346	1.627.347.307	220.030.259	654.898.348	1.153.907.683	535.581.539	3.972.388.130	2.406.163.847
-	-	-	-	-	-	-	-
1.070.715	67.266.021	18.375.465	24.584.830	30.925.344	73.303.269	280.315.382	61.266.836
-	9.643.230	3.477.038	1.808.451	1.942.881	63.815	-	16.134.803
577	83.299	141.236	41.411	320.520	13.798	26.504.859	1.374.755
2.326.117	27.523.896	4.870.991	10.893.248	1.751.243	1.832.717	9.523.530	34.560.616
-	-	-	-	-	-	-	-
4.598.377	70.725.322	13.846.909	33.432.156	1.307.115	208.126	3.359.589	22.514.318
597.138	10.193.162	66.101	6.216.605	8.266.896	14.301.683	28.238.461	7.133.433
836.407	8.437.226	722.830	7.704.879	13.493.271	2.484.918	9.044.802	4.637.082
-	-	-	-	-	-	-	-
170.697.677	1.821.219.463	261.530.829	739.579.928	1.211.914.953	627.789.865	4.329.374.753	2.553.785.690
-	4.375.168	1.749.723	1.260.448	79	-	102.393	18.741.274
147.426	12.063.401	220.235	224.147	6.200.736	1.141.571	7.488.992	13.612.330
205.695	1.945.338	310.135	678.548	835.249	391.834	2.140.900	2.249.323
-	-	-	-	-	-	-	-
7.869.285	63.490.757	15.050.480	43.692.419	180.959	771.005	41.329.858	54.463.784
240.355	39.364.453	94.509	2.896.373	-	-	-	6.231.740
28.170	9.566.181	684.660	14.141.501	45.165.225	17.003.647	-	9.873.974
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
438	8.496	1.006	5.304	100	1.821	25.051	-
-	-	-	-	-	-	7.030.000	248.512
8.491.369	130.813.794	18.110.748	62.898.740	52.382.348	19.309.878	58.117.194	105.420.937
162.206.308	1.690.405.669	243.420.081	676.681.188	1.159.532.605	608.479.987	4.271.257.559	2.448.364.753
212.539.145	2.624.527.025	336.987.846	864.785.165	1.408.151.304	788.970.108	5.003.559.914	2.832.952.601
146.166.928	2.183.352.684	372.015.283	894.040.744	923.557.269	272.571.064	2.558.687.553	2.433.762.717
194.481.659	2.299.884.337	263.829.391	873.424.476	1.212.043.363	574.902.087	4.075.347.348	2.591.782.528

NOMBRE	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	Global High Yield Fund ^{4,8}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}
DIVISA	GBP	USD	USD	USD	USD
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	243.577.352	1.575.495.145	253.016.842	224.269.644	93.563.268
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	3.643.570	4.889.573	1.859.601	4.721.630	651.143
Importes por cobrar por inversiones vendidas	460.467	1.556.527	6.310.088	2.024.514	5.748.164
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	32.640	755.751	105.228	63.212	2.129
Dividendos e intereses por cobrar	2.332.991	8.235.102	2.490.083	3.374.454	1.355.925
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	8.245.621	23.777.404	3.663.814	6.110.661	1.898.432
Ganancia no realizada por futuros	1.986.321	4.342.635	2.614.448	698.302	-
Ganancias no materializadas por swaps	4.751.815	646.025	-	179.677	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	151.306	-
Total activo	265.030.777	1.619.698.162	270.060.104	241.593.400	103.219.061
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	2.379.594	96.287.938	1.858.049	6.171.004	1.276.790
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	418.179	915.969	362.843	156.164	3.618.932
Gastos pagaderos	239.138	843.148	148.498	271.077	64.138
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	13.215.301	48.815.705	8.671.890	9.629.522	1.273.236
Pérdidas no realizadas por futuros	1.332.663	-	2.551.552	90.282	-
Pérdidas no materializadas por swaps	5.645.784	2.715.508	-	86.775	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	75.588	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	-	-	-
Otros importes por pagar	10.365	6.616	1.781	644	-
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	-
Total pasivo	23.241.024	149.584.884	13.594.613	16.481.056	6.233.096
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	241.789.753	1.470.113.278	256.465.491	225.112.344	96.985.965
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	433.379.890	1.432.851.242	262.130.467	281.336.922	134.845.693
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	263.566.186	822.265.040	218.886.457	190.006.687	96.936.764
COSTE DE LAS INVERSIONES	275.462.278	1.718.727.859	298.938.679	256.065.941	97.566.653

Global Income Fund ⁸	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸	Global Short Duration Income Fund ⁸	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	US Dollar Bond Fund ⁸	US High Yield Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
357,626,613	2,666,521,014	828,857,995	16,898,569	72,918,772	573,107,399	2,096,215,364	3,240,605,842
-	-	-	-	-	-	-	-
2,577,006	3,902,904	28,387,961	1,094,970	823,202	3,344,249	14,494,086	9,116,961
647,990	7,481,754	158,533	-	1,045,316	627,106	2,076,193	16,184,885
99,227	3,390,751	826,730	-	319,294	290,029	25,869,553	49,991,184
3,673,124	2,730,936	7,633,222	173,316	709,736	4,117,584	11,271,124	48,232,994
-	-	-	-	-	-	-	-
12,951,277	114,788,384	33,735,188	8,599	1,455,302	44,930,010	21,846,049	4,394,105
6,441,769	5,277,017	3,998,219	102,321	396,256	7,586,554	6,512,134	-
-	14,841,567	2,703,434	-	-	8,779,841	933,003	410,852
270,843	-	-	-	-	-	-	-
384,287,849	2,818,934,327	906,301,282	18,277,775	77,667,878	642,782,772	2,179,217,506	3,368,936,823
2,772,869	67,089	157,395	34,944	772,096	1,024,937	29,839,069	22,992,422
554,065	3,970,245	6,490,118	-	40,987	1,281,479	11,778,898	30,557,399
431,706	977,570	741,695	17,049	46,535	668,104	1,264,942	2,941,054
-	-	-	-	-	-	-	-
14,291,983	176,132,968	46,258,403	80,882	2,999,303	43,716,692	19,175,518	34,571,308
2,026,198	-	439,190	49,760	578,588	1,180,146	5,664,925	-
-	10,841,809	-	21,809	-	10,938,890	4,039,580	150,802
135,306	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
155	13,499	10,937	3	-	2,223	-	3,622
2,717,872	7,100,434	4,184,067	-	-	-	-	-
22,930,154	199,103,614	58,281,805	204,447	4,437,509	58,812,471	71,762,932	91,216,607
361,357,695	2,619,830,713	848,019,477	18,073,328	73,230,369	583,970,301	2,107,454,574	3,277,720,216
526,604,147	1,746,472,339	1,015,336,313	-	49,037,981	686,324,226	1,849,318,247	4,436,206,116
560,261,842	1,323,115,900	1,149,443,606	-	26,999,599	244,039,198	1,953,444,129	3,309,387,120
398,478,618	2,677,441,446	899,158,064	19,125,335	86,264,598	665,529,112	2,252,681,499	3,425,251,212

NOMBRE	Fondos de Efectivo:			Fondos Fidelity Lifestyle:	
	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ¹
DIVISA	EUR	GBP	USD	USD	EUR
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	310.206.093	-	871.192.490	9.262.085	70.112.890
Depósitos bancarios	149.511.321	22.500.000	684.189.833	7.273.965	-
Efectivo en bancos e intermediarios	336.705	4.297.219	46.547	495	143.724
Importes por cobrar por inversiones vendidas	215.547	-	704.236	-	36.320
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	375.744	-	2.537.877	218	35.766
Dividendos e intereses por cobrar	(6.111)	822	78.672	836	121.418
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	-	-	42	-	-
Ganancia no realizada por futuros	-	-	-	-	-
Ganancias no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	460.639.299	26.798.041	1.558.749.697	16.537.599	70.450.118
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	7.796.313	-	38.228.458	616.098	-
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	1.349.771	651.058	23.245.240	3.211	190.861
Gastos pagaderos	104.865	34.455	352.315	10.919	41.661
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	-	-	120.546	-	-
Pérdidas no realizadas por futuros	-	-	-	-	-
Pérdidas no materializadas por swaps	-	-	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	-	-	-
Otros importes por pagar	915	2.413	7.235	74	4
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	-
Total pasivo	9.251.864	687.926	61.953.794	630.302	232.526
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	451.387.435	26.110.115	1.496.795.903	15.907.297	70.217.592
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	493.142.129	100.233.983	1.531.631.884	15.125.599	94.594.725
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	640.556.865	110.676.669	1.806.861.671	18.604.512	135.884.470
COSTE DE LAS INVERSIONES	310.585.555	-	870.826.161	9.258.191	71.542.240

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
249.705.279	309.611.910	239.706.438	236.745.364	110.961.396	83.416.589	7.600.040	4.066.462
-	-	-	-	-	-	-	-
10.565.174	16.206.919	14.142.811	15.534.850	7.490.484	5.617.304	508.916	274.860
702.692	1.163.116	1.041.841	1.125.147	553.975	413.664	38.578	20.165
376.651	954.888	657.894	643.431	475.867	276.373	75.868	50.842
645.413	685.009	476.640	410.227	196.665	145.181	13.582	7.074
44.682	102.356	93.009	110.129	51.933	40.064	3.654	1.944
303.080	233.045	111.499	3.470	2.950	2.950	2.739	2.736
1.092.576	903.519	480.452	310.875	117.596	87.954	8.030	4.281
1.469.986	1.032.986	412.740	116.474	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
264.905.533	330.893.748	257.123.324	254.999.967	119.850.866	90.000.079	8.251.407	4.428.364
1.150.393	1.653.096	1.292.527	1.191.272	737.281	470.687	93.683	60.323
5.542	169.701	-	12.244	-	-	-	-
269.272	400.466	285.567	326.801	121.159	93.266	6.939	3.716
5.598	12.878	13.118	14.505	6.944	5.393	479	263
305.165	212.734	88.174	438	429	425	441	440
119.721	139.021	103.712	96.795	47.476	35.678	3.228	1.736
4.876.383	3.426.841	1.369.323	389.867	-	-	-	-
2.098	4.787	4.895	5.369	2.528	1.995	172	98
56.723	130.639	135.087	150.256	73.781	55.841	4.999	2.725
177	276	238	252	123	92	10	8
45.437	74.329	65.807	72.756	38.004	26.880	2.614	1.328
6.836.509	6.224.768	3.358.448	2.260.555	1.027.725	690.257	112.565	70.637
258.069.024	324.668.980	253.764.876	252.739.412	118.823.141	89.309.822	8.138.842	4.357.727
256.700.754	299.712.600	220.635.754	238.153.644	100.326.979	80.379.884	1.178.281	1.054.222
205.607.383	221.833.112	148.369.509	157.449.339	63.466.737	48.272.410	-	-
255.562.880	307.132.399	233.010.935	225.967.076	105.391.955	79.268.332	7.229.618	3.865.144

NOMBRE	Fondos institucionales objetivo:				
	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}
DIVISA	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	8.515.257	177.855.054	381.746.312	467.752.301	345.685.516
Depósitos bancarios	3.612.841	33.178.202	701.229	874.183	646.418
Efectivo en bancos e intermediarios	38.709	8.358.178	30.954.808	44.260.129	37.576.207
Importes por cobrar por inversiones vendidas	562	1.076.289	8.763.385	3.327.264	3.201.085
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	-	-	-	-	-
Dividendos e intereses por cobrar	1.809	327.465	1.205.734	1.299.297	852.763
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	30.729	21.418	45.735	42.174
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	167	283.250	1.175.465	1.118.760	587.258
Ganancia no realizada por futuros	4.863	175.409	599.398	576.099	314.850
Ganancias no materializadas por swaps	6.068	182.911	636.715	564.677	271.275
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	12.180.276	221.467.487	425.804.464	519.818.445	389.177.546
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	208.248	3.042.807	9.051.365	3.407.623	3.068.557
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	-	-	-	-	-
Gastos pagaderos	3.396	61.913	184.369	306.020	221.601
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	4.219	1.127	1.403	1.036
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	2.066	641.506	2.488.997	2.299.855	1.157.477
Pérdidas no realizadas por futuros	-	111.594	402.111	423.216	260.810
Pérdidas no materializadas por swaps	18.798	597.296	2.080.429	1.846.365	887.570
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	387	1.175	2.161	2.239
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	468	9.072	15.669	28.532	30.583
Otros importes por pagar	25	353	527	1.530	607
Descubiertos bancarios	351	19.153	53.349	83.659	76.661
Total pasivo	233.352	4.488.300	14.279.118	8.400.364	5.707.141
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	11.946.924	216.979.187	411.525.346	511.418.081	383.470.405
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	17.606.123	282.611.572	372.605.654	342.641.271	199.898.850
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	26.784.139	311.273.550	316.518.164	264.608.826	142.335.610
COSTE DE LAS INVERSIONES	8.539.012	183.077.358	397.161.259	478.606.463	348.723.604

Fondo multiactivos objetivo:						Fondos de rentabilidad absoluta:	
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5}	Absolute Return Global Equity Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
291.025.122	231.607.696	153.973.441	66.747.470	26.796.102	26.106.309	6.098.018	9.831.189
557.910	438.167	297.442	128.947	51.812	-	-	-
34.164.960	28.003.430	19.439.587	8.450.974	3.427.178	6.051.777	2.529.108	574.164
1.916.742	1.059.992	749.808	324.765	130.527	215.763	2.090	123.266
-	-	-	-	-	-	-	213.888
645.954	474.691	303.599	131.614	52.855	105.542	3.871	57.962
43.745	39.935	27.745	12.021	4.802	8.713	73.511	229.372
313.601	134.619	63.791	27.655	11.111	297.009	-	139.087
177.008	117.174	45.805	15.248	6.406	274.118	65.830	-
115.684	62.144	-	-	-	1.960	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
328.960.726	261.937.848	174.901.218	75.838.694	30.480.793	33.061.191	8.772.428	11.168.928
1.674.376	1.124.631	549.499	237.920	95.617	155.768	9.500	278.294
-	-	-	-	-	28.930	-	-
184.251	153.335	105.609	45.771	19.143	16.117	7.697	12.879
894	702	478	207	83	1.052	59.187	276.670
559.075	228.735	65.645	28.459	11.435	398.237	-	192.271
176.492	99.861	69.542	39.878	12.119	238.096	112.473	-
378.608	209.964	-	-	-	1.856	-	-
2.293	2.132	1.462	634	255	-	-	-
30.823	28.483	19.611	8.504	3.420	-	-	-
230	573	166	161	44	81	22	775
74.629	65.512	45.031	19.525	7.850	-	-	-
3.081.671	1.913.928	857.043	381.059	149.966	840.137	188.879	760.889
325.879.055	260.023.920	174.044.175	75.457.635	30.330.827	32.221.054	8.583.549	10.408.039
146.023.399	143.586.527	118.024.109	57.519.057	21.611.947	35.879.592	9.365.472	9.789.370
95.642.735	91.892.070	120.841.076	-	-	33.979.184	4.881.853	-
290.234.561	228.203.687	150.702.351	66.505.052	26.681.303	27.746.140	6.710.200	10.041.935

NOMBRE	Fondos de reserva institucionales de renta variable:				
	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8}	Institutional Global Focus Fund ⁴
DIVISA	USD	USD	USD	EUR	USD
ACTIVOS					
Inversiones en títulos a su valor de mercado	8.952.150	24.225.244	373.849.486	773.701.704	146.890.865
Depósitos bancarios	-	-	-	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios	274.674	3.321.045	6.884.913	1.641.908	94.151
Importes por cobrar por inversiones vendidas	624.771	452.990	534.197	1.763.040	994.599
Importes por cobrar por acciones del fondo emitidas	99.754	-	3.813	368.044	26.695
Dividendos e intereses por cobrar	77.438	136.048	294.416	3.157.684	125.331
Ganancia no realizada por contratos por diferencias	-	225.002	-	-	-
Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	382.861	368.656	-	-	-
Ganancia no realizada por futuros	89.170	116.315	-	68.797	-
Ganancias no materializadas por swaps	599.033	170.797	-	-	-
Opciones compradas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Total activo	11.099.851	29.016.097	381.566.825	780.701.177	148.131.641
PASIVO					
Importes por pagar por inversiones adquiridas	804.410	397.688	1.802.518	1.157.277	1.193.758
Importes por pagar por acciones del fondo rescatadas	-	-	-	-	-
Gastos pagaderos	8.840	31.151	298.759	186.409	112.102
Pérdida no realizada por contratos por diferencias	-	277.873	-	-	-
Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo	381.155	508.210	-	-	-
Pérdidas no realizadas por futuros	43.056	99.764	-	-	-
Pérdidas no materializadas por swaps	47.060	13.418	-	-	-
Opciones suscritas a su valor de mercado	-	-	-	-	-
Impuestos pagaderos por plusvalías de capital	-	-	1.521.689	-	100.501
Otros importes por pagar	11	32	734	591	116
Descubiertos bancarios	-	-	-	-	-
Total pasivo	1.284.532	1.328.136	3.623.700	1.344.277	1.406.477
PATRIMONIO NETO a 30.04.2022	9.815.319	27.687.961	377.943.125	779.356.900	146.725.164
PATRIMONIO NETO a 30.04.21	9.980.776	109.948.572	1.025.554.882	742.529.985	167.523.632
PATRIMONIO NETO a 30.04.20	-	95.577.339	656.949.382	515.636.190	102.040.855
COSTE DE LAS INVERSIONES	10.223.759	24.432.863	317.405.266	778.441.886	135.345.234

La lista de notas completa figura en la página 10. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

Fondo de reserva
institucional de
renta fija:

Institutional Global Sector Fund ^{3,4}	Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5}
EUR	USD
301.139.064	39.068.404
-	-
368.442	106.174
4.193.308	164.000
-	-
430.739	553.397
1.982	-
-	91.098
-	108.762
-	22.718
-	-
306.133.535	40.114.553
3.728.497	3.982
-	-
221.378	28.582
122.173	-
-	43.719
-	34.727
-	-
-	-
53.281	-
247	9
-	75.990
4.125.576	187.009
302.007.959	39.927.544
307.635.191	42.378.854
246.824.846	35.395.926
262.894.612	41.924.558

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Fondos de renta variable				
America Fund[®] - USD				
- Acciones A (USD)	65.114.760	14,59*	13,42	9,149
- Acciones A (EUR)	12.735.715	13,85*	11,15	8,369
- Acciones A (GBP)	760.239	4,683*	3,912	2,929
- Acciones A (SGD)	14.891.508	2,666*	2,360	1,706
- Acciones A (SGD) (cubiertas)	12.931.493	2,642*	2,423	1,676
- Acciones A-ACC (USD)	9.586.581	31,68*	29,14	19,87
- Acciones A-ACC (EUR)	12.589.736	38,31*	30,86	23,16
- Acciones A-ACC (SEK)	10.584	17,94*	14,22	11,74
- Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	491.559	21,60*	20,01	13,98
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	497.071	1,818*	1,649	1,149
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	3.614.649	18,83*	17,45	12,18
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	623.942	5,761*	5,225	3,618
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	6.639.339	21,00*	19,14	13,31
- Acciones D-ACC (EUR)	170.689	16,94*	13,71	10,34
- Acciones E-ACC (EUR)	2.567.692	42,21*	34,26	25,90
- Acciones I-ACC (USD)	10.869.518	16,69*	15,20	10,26
- Acciones I-ACC (EUR)	6.678.184	16,46*	13,13	9,747
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	44.435	17,05*	15,63	10,80
- Acciones SR-ACC (USD)	231.451	14,79*	13,58	9,239
- Acciones SR-ACC (SGD)	47.196.997	2,701*	2,387	1,722
- Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas)	3.783.360	2,688*	2,460	1,697
- Acciones W-ACC (GBP)	14.664.953	2,632*	2,180	1,618
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	300.880	1,432*	1,310	0,903
- Acciones Y (USD)	3.287.667	19,18*	17,53	11,91
- Acciones Y (EUR)	410.278	27,97*	22,39	16,74
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	2.758.474	16,91*	15,58	10,83
- Acciones Y-ACC (USD)	23.005.376	29,85*	27,22	18,40
- Acciones Y-ACC (EUR)	5.003.457	36,01*	28,77	21,40
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.842.892	19,50*	17,93	12,41
American Growth Fund[®] - USD				
- Acciones A (USD)	5.800.714	81,33	84,66	55,24
- Acciones A-ACC (USD)	6.314.071	30,72	31,98	20,87
- Acciones A-ACC (EUR)	1.105.682	37,32	34,03	24,43
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	388.193	26,32	27,66	18,28
- Acciones E-ACC (EUR)	677.625	36,67	33,69	24,37
- Acciones I-ACC (EUR)	5.388.690	16,96	15,31	10,88
- Acciones W-ACC (GBP)	3.725.271	2,599	2,436	1,730
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	473.322	1,495	1,549	1,013
- Acciones Y (USD)	658.681	28,88	29,81	19,29
- Acciones Y-ACC (USD)	4.262.635	31,04	32,03	20,72
- Acciones Y-ACC (EUR)	778.987	25,59	23,13	16,47
ASEAN Fund[®] - USD				
- Acciones A (USD)	13.693.203	35,11	35,80	25,96
- Acciones A (SGD)	4.822.430	1,977	1,940	1,492
- Acciones A-ACC (USD)	4.911.885	26,19	26,50	18,84
- Acciones A-ACC (HKD)	1.461.632	13,18	13,20	9,369
- Acciones E-ACC (EUR)	405.614	13,91	12,42	9,790
- Acciones I-ACC (USD)	26.908.430	13,52	13,54	9,533
- Acciones Y (USD)	4.078.248	11,15	11,36	8,250
- Acciones Y (SGD)	238.362	1,028	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	8.199.548	18,96	19,02	13,41
- Acciones Y-ACC (SGD)	13.270	1,028	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	8.162.634	13,64	16,33	10,40
- Acciones A (EUR)	118.472	13,72	14,38	-
- Acciones A-ACC (EUR)	13.183.850	30,50	31,97	22,40
- Acciones A-ACC (HUF)	27.655	3,479	3,467	-

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)	43.818.561	1,247	1,439	-
- Acciones E-ACC (EUR)	4.060.585	27,75	29,31	20,69
- Acciones I (en EUR)	2.070.268	9,724	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	25.948.860	13,95	16,53	10,42
- Acciones I-ACC (EUR)	31.161.851	17,96	18,64	12,93
- Acciones I-ACC (GBP)	4.591.200	1,340	1,442	-
- Acciones Y-ACC (USD)	12.873.766	22,23	26,38	16,65
- Acciones Y (EUR)	4.913.359	14,56	15,17	10,68
- Acciones Y-ACC (EUR)	10.010.927	34,37	35,73	24,82
Asian Equity Fund ^{1,3,4,5,8} - USD				
- Acciones S-ACC (SGD)	753.625.707	1,902	2,421	1,702
Asian Smaller Companies Fund - USD				
- Acciones A (USD)	1.210.139	23,88	25,39	16,08
- Acciones A (EUR)	1.605.019	30,31	28,23	19,70
- Acciones A-ACC (USD)	2.551.618	25,62	27,03	16,81
- Acciones A-ACC (EUR)	1.304.456	32,55	30,08	20,59
- Acciones A-ACC (SGD)	2.143.345	1,490	1,513	0,997
- Acciones E-ACC (EUR)	259.160	16,75	15,60	10,76
- Acciones I (en USD)	17.338.005	10,98	11,65	7,384
- Acciones I-ACC (USD)	497.838	16,84	17,59	10,83
- Acciones I-ACC (EUR)	13.838.602	12,98	11,88	8,048
- Acciones Y (USD)	1.561.198	15,77	16,73	10,61
- Acciones Y (EUR)	2.665.136	16,70	15,53	10,85
- Acciones Y-ACC (USD)	6.523.541	27,86	29,14	17,97
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.892.677	16,98	15,56	10,56
- Acciones Y-ACC (GBP)	4.128.503	34,68	32,95	22,31
Asian Special Situations Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	12.380.493	52,13	70,38	47,04*
- Acciones A (GBP)	708.844	4,361	5,348	3,925*
- Acciones A-ACC (USD)	16.523.768	27,59	37,25	24,83*
- Acciones A-ACC (EUR)	3.541.781	42,56	50,32	36,91*
- Acciones A-ACC (SEK)	182.071	11,47	13,34	10,29*
- Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	504.549	1,162	1,490	1,037*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	2.774.420	14,55	19,12	13,33*
- Acciones D-ACC (EUR)	105.918	15,83	18,82	13,87*
- Acciones E-ACC (EUR)	1.127.388	20,32	24,21	17,89*
- Acciones I (en USD)	3.560.098	9,703	13,09	8,740*
- Acciones I-ACC (USD)	10.983.268	13,42	17,94	11,84*
- Acciones I-ACC (EUR)	7.349.746	18,18	21,29	15,46*
- Acciones I-ACC (SEK)	4.220	12,01	13,83	10,56*
- Acciones R-ACC (USD)	15.178.168	11,40	15,20	10,02*
- Acciones SR-ACC (SGD)	173.659.250	2,175	2,820	1,989*
- Acciones W (GBP)	27.409.473	1,643	2,014	1,478*
- Acciones Y (USD)	4.645.651	15,55	20,97	14,01*
- Acciones Y-ACC (USD)	9.854.500	23,67	31,68	20,94*
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.056.933	13,13	15,40	11,20*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	199.434	9,571	12,47	8,633*
Australian Diversified Equity Fund - AUD				
- Acciones A (AUD)	4.257.703	83,41	77,84	59,19
- Acciones A-ACC (AUD)	5.363.744	27,29	25,39	19,03
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	9,499	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	4.503.509	14,78	14,80	9,275
- Acciones Y (EUR)	23.054	11,03	-	-
- Acciones Y-ACC (AUD)	2.466.352	27,56	25,42	18,89
- Acciones Y-ACC (EUR)	27.746	11,33	9,941	-
China Consumer Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	5.525.492	16,94	28,11	19,45
- Acciones A (EUR)	6.685.957	22,08	32,09	24,43
- Acciones A (GBP)	918.111	21,81	32,87	24,97

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Estado del Valor del Activo Neto por Acción a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
China Consumer Fund⁸ - USD				
- Acciones A (SGD)	9.348.664	1,745	2,788	2,045
- Acciones A-ACC (USD)	46.028.462	16,95	28,13	19,46
- Acciones A-ACC (EUR)	58.635.258	22,02	32,00	24,37
- Acciones A-ACC (HKD)	33.936.258	15,70	25,78	17,81
- Acciones A-ACC (HUF)	30.520	2,554	-	-
- Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	1.630.522	12,39	20,65	14,64
- Acciones D-ACC (EUR)	5.425.192	13,13	19,18	14,68
- Acciones E-ACC (EUR)	18.708.693	20,00	29,29	22,47
- Acciones I-ACC (USD)	10.493.220	13,50	22,18	15,19
- Acciones I-ACC (GBP)	3.626	0,797	-	-
- Acciones W (GBP)	2.748.935	0,630	0,942	-
- Acciones Y-ACC (USD)	23.627.708	18,52	30,47	20,91
- Acciones Y-ACC (EUR)	38.189.457	17,31	24,95	18,84
China Focus Fund - USD				
- Acciones A (USD)	17.841.665	63,41*	75,18	63,96
- Acciones A (GBP)	1.671.674	6,319*	6,824	6,378
- Acciones A (SGD)	38.303.681	1,885*	2,153	1,941
- Acciones A-ACC (USD)	2.758.804	10,49*	12,23	10,26
- Acciones A-ACC (EUR)	10.824.806	18,48*	18,86	17,42
- Acciones A-ACC (HKD)	10.557.707	16,73*	19,29	16,16
- Acciones C (USD)	94.763	10,75*	12,75	10,84
- Acciones D-ACC (EUR)	37.647	15,05*	15,43	14,33
- Acciones E-ACC (EUR)	1.105.045	20,19*	20,76	19,32
- Acciones I-ACC (USD)	39.939.483	12,19*	14,06	11,69
- Acciones I-ACC (EUR)	3.491.891	11,15*	11,26	10,29
- Acciones SR-ACC (SGD)	23.297.344	2,056*	2,301	2,043
- Acciones X-MINCOME (USD)	1.384.063	9,229*	10,92	-
- Acciones Y (USD)	3.547.206	14,39*	17,06	14,52
- Acciones Y (GBP)	73.672.697	1,971*	2,130	1,991
- Acciones Y (SGD)	210.572	1,260*	1,440	1,298
- Acciones Y-ACC (USD)	7.216.147	21,16*	24,45	20,35
- Acciones Y-ACC (EUR)	4.145.402	20,96*	21,21	19,42
China Innovation Fund⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	739.717	11,68	20,21*	14,13
- Acciones A-ACC (USD)	689.563	6,121	10,59*	-
- Acciones A-ACC (EUR)	4.172.067	17,35	26,27*	20,21
- Acciones A-ACC (HKD)	6.041.759	13,41	22,96*	16,01
- Acciones A-ACC (HUF)	34.933	2,357	-	-
- Acciones A-ACC (SGD)	67.684.389	0,610	1,015*	-
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	13.434.418	0,610	1,059*	-
- Acciones D-ACC (EUR)	77.999	6,679	10,16*	-
- Acciones E-ACC (EUR)	674.571	6,647	10,14*	-
- Acciones I-ACC (USD)	5.550	6,012	10,29*	-
- Acciones I-ACC (EUR)	60.778	6,805	10,16*	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.599	0,664	1,034*	-
- Acciones Y-ACC (USD)	902.136	13,41	22,99*	15,93
- Acciones Y-ACC (EUR)	96.695	6,762	10,17*	-
- Acciones Y-ACC (SGD)	6.713	0,635	1,048*	-
Emerging Asia Fund⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	3.121.828	20,17*	22,91	16,68
- Acciones A (EUR)	1.056.055	30,36*	30,21	24,20
- Acciones A-ACC (USD)	3.452.315	20,24*	22,99	16,74
- Acciones A-ACC (EUR)	2.313.159	30,31*	30,16	24,16
- Acciones A-ACC (HKD)	2.710.214	17,88*	20,11	14,61
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	786.509	17,33*	19,51	14,88
- Acciones E-ACC (EUR)	505.189	20,60*	20,65	16,67
- Acciones I-ACC (USD)	2.086.585	19,85*	22,32	16,09
- Acciones W-ACC (GBP)	3.298.961	2,324*	2,377	1,884
- Acciones Y-ACC (USD)	4.588.367	38,18*	43,01	31,05
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.142.766	12,81*	12,64	10,04
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- Acciones A (USD)	1.425.380	9,991	17,33	10,62

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.
* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- Acciones A (EUR)	3.322.441	12,69	19,27	13,02
- Acciones A (GBP)	342.235	15,72	24,77	16,69
- Acciones A-ACC (USD)	4.700.701	11,30	19,45	11,57
- Acciones A-ACC (EUR)	4.082.435	14,36	21,64	14,17
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	550.495	10,48	16,42	11,16
- Acciones E-ACC (EUR)	1.353.374	12,83	19,48	12,85
- Acciones I-ACC (USD)	7.105.421	7,654	13,04	7,683
- Acciones Y-ACC (USD)	1.517.195	10,25	17,50	10,33
- Acciones Y-ACC (EUR)	923.768	10,30	15,40	9,999
Emerging Markets Focus Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	259.082	15,61	19,27*	12,06
- Acciones A (EUR)	2.968.380	18,72	20,24*	13,94
- Acciones A-ACC (USD)	1.784.312	15,69	19,37*	12,08
- Acciones I (en USD)	1.900.900	8,528	-	-
- Acciones I (en GBP)	1.183.328	1,098	1,220*	-
- Acciones I-ACC (USD)	42.712.080	16,96	20,73*	12,80
- Acciones I-ACC (EUR)	510.282	9,930	-	-
- Acciones I-ACC (GBP)	3.603	0,910	-	-
- Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)	2.227.099	9,611	-	-
- Acciones R-GDIST (GBP)	45.331.466	1,332	1,498*	1,035
- Acciones W (GBP)	17.826.651	1,382	1,545*	1,061
- Acciones Y (EUR)	1.599.343	12,05	12,92*	-
- Acciones Y-ACC (USD)	10.059.931	16,71	20,46*	12,65
- Acciones Y-ACC (HUF)	561.067	3,985	4,065*	2,713
Emerging Markets Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	28.762.538	29,36	40,88	25,19
- Acciones A (EUR)	9.041.534	16,11	19,65	13,33
- Acciones A (GBP)	1.579.449	3,042	3,847	2,603
- Acciones A (SGD)	26.252.865	1,544	2,069	1,352
- Acciones A (USD) (cubiertas)	242.924	13,33	17,80	11,53
- Acciones A-ACC (USD)	15.654.470	19,51	27,17	16,73
- Acciones A-ACC (EUR)	12.206.279	16,61	20,26	13,72
- Acciones A-ACC (HUF)	205.993	5,323	6,173	4,099
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	4.807.274	11,80	15,89	10,43
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	2.221.079	0,934	1,306	0,809
- Acciones D-ACC (EUR)	1.277.229	14,07	17,25	11,74
- Acciones E-ACC (EUR)	1.904.694	53,37	65,58	44,76
- Acciones I (en EUR)	11.469.079	13,17	15,98	10,83
- Acciones I (en GBP)	39.231.217	1,575	1,982	1,341
- Acciones I-ACC (USD)	65.046.018	15,89	21,90	13,35
- Acciones I-ACC (EUR)	454	9,518	-	-
- Acciones RA-ACC (USD)	3.581.113	7,360	-	-
- Acciones SR-ACC (SGD)	107.281.435	1,569	2,098	1,366
- Acciones W (GBP)	32.556.227	1,269	1,597	1,080
- Acciones W-ACC (GBP)	29.299.283	1,847	2,316	1,552
- Acciones Y (USD)	9.153.087	13,40	18,56	11,43
- Acciones Y (EUR)	1.328.862	11,11	13,49	9,143
- Acciones Y-ACC (USD)	44.628.213	15,19	20,97	12,80
- Acciones Y-ACC (EUR)	12.857.587	15,84	19,16	12,87
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	159.470	8,869	12,43	7,695
Euro STOXX 50® Fund ² - EUR				
- Acciones A (EUR)	10.383.762	11,91	12,39	9,164
- Acciones A (GBP)	61.438.511	0,261	0,281	0,208
- Acciones A-ACC (EUR)	2.135.993	15,56	15,88	11,44
- Acciones Y-ACC (EUR)	908.733	18,11	18,47	13,29
European Dynamic Growth Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	7.108.712	75,51	78,67	66,45
- Acciones A (SGD)	10.717.158	1,667	1,909	1,553
- Acciones A-ACC (EUR)	20.051.973	31,35	32,67	27,59
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	1.130.898	6,425	6,666	5,581

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Estado del Valor del Activo Neto por Acción a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
European Dynamic Growth Fund ⁵ - EUR				
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	5.913.352	23,91	25,02	21,02
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)	4.769.876	1,847	1,934	1,619
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	4.275.724	22,31	23,31	19,42
- Acciones D-ACC (EUR)	44.840	12,45	13,04	11,07
- Acciones E-ACC (EUR)	2.538.788	65,65	68,91	58,65
- Acciones I-ACC (EUR)	64.414.799	18,58	19,16	16,03
- Acciones I-ACC (USD)	131.579	16,24	19,13	14,54
- Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	5.317.652	10,22	10,57	8,725
- Acciones Y (EUR)	3.431.501	22,12	22,93	19,32
- Acciones Y-ACC (EUR)	16.833.515	28,62	29,56	24,76
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	13.000.009	15,21	15,76	13,03
- Acciones W-ACC (GBP)	11.189.663	2,211	2,369	1,980
European Growth Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	358.639.566	16,64	16,47	13,61
- Acciones A (SGD)	1.307.996	1,406	1,530	1,217
- Acciones A-ACC (EUR)	13.846.368	14,48	14,29	11,65
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	7.861.028	16,01	15,94	12,87
- Acciones C (EUR)	28.721	12,12	12,08	9,968
- Acciones E-ACC (EUR)	601.781	40,41	40,19	33,01
- Acciones I-ACC (EUR)	148.097	12,26	11,96	9,655
- Acciones SR-ACC (EUR)	145.834	17,99	17,72	14,42
- Acciones SR-ACC (SGD)	19.852.052	1,516	1,641	1,287
- Acciones W-ACC (GBP)	17.114.518	1,447	1,469	1,185
- Acciones Y (EUR)	4.057.868	14,77	14,60	12,07
- Acciones Y-ACC (EUR)	7.957.798	20,58	20,14	16,28
European Larger Companies Fund ⁹ - EUR				
- Acciones A (EUR)	627.842	52,51	51,75	42,72
- Acciones A-ACC (EUR)	6.617.207	18,77	18,44	15,02
- Acciones D-ACC (EUR)	208.967	12,89	12,73	10,42
- Acciones E-ACC (EUR)	333.547	58,55	57,96	47,57
- Acciones I-ACC (EUR)	7.353.017	17,94	17,45	14,06
- Acciones I-ACC (SGD)	7.065	1,272	1,359	1,055
- Acciones I-ACC (SGD) (cubiertas SGD/EUR)	191.501.357	1,149	1,106	0,884
- Acciones Y (EUR)	1.213.374	14,74	14,51	11,99
- Acciones Y-ACC (EUR)	4.889.700	17,97	17,51	14,14
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	109.748	17,79	17,47	13,95
European Low Volatility Equity Fund ^{4,8} - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	139.459	9,724	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	139.459	9,837	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.593	0,955	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	139.459	9,789	-	-
European Smaller Companies Fund - EUR				
- Acciones A (EUR)	7.844.306	67,75	74,13*	46,89
- Acciones A-ACC (EUR)	6.237.907	28,50	31,18*	19,72
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	1.621.659	20,81	23,01*	14,55
- Acciones E-ACC (EUR)	829.597	40,63	44,79*	28,54
- Acciones I-ACC (EUR)	8.430.159	14,24	15,42*	9,658
- Acciones Y (EUR)	786.522	21,75	23,68*	14,95
- Acciones Y-ACC (EUR)	5.701.364	32,53	35,30*	22,14
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	2.591.641	8,880	-	-
FIRST All Country World Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	504.809	22,93	24,52	17,25
- Acciones A (SGD)	139.030	1,754	1,805	1,347
- Acciones A-ACC (EUR)	2.016.790	27,87	26,10	20,21
- Acciones E-ACC (EUR)	745.880	24,80	23,40	18,25
- Acciones I (en USD)	585	16,66	17,72	12,44
- Acciones I-ACC (USD)	600	17,66	18,68	13,01
- Acciones I-ACC (EUR)	1.028.479	20,46	18,96	14,52
- Acciones I-ACC (GBP)	87.894.840	2,197	2,112	1,615

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
FIRST All Country World Fund⁸ - USD				
- Acciones RY-ACC (USD)	500	8,880	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	3.658.104	17,35	18,39	12,83
FIRST European Value Fund - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	126.132	19,64	17,71	13,26
- Acciones Y-ACC (EUR)	89.622	21,39	19,13	14,19
Germany Fund - EUR				
- Acciones A (EUR)	7.904.619	59,30	65,17	49,86
- Acciones A-ACC (EUR)	7.713.099	24,65	27,03	20,68
- Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas)	134.293	12,96	14,20	10,87
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	2.208.828	16,77	18,12	13,70
- Acciones I-ACC (EUR)	1.398.450	12,05	13,08	9,904
- Acciones Y (EUR)	881.430	13,29	14,59	11,16
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.467.082	25,83	28,09	21,30
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	269.069	12,72	13,81	10,48
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	99.467	14,41	15,44	11,57
Global Demographics Fund⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	12.532.313	25,67*	29,02	20,09
- Acciones A (EUR)	1.216.465	15,26*	15,12	11,51
- Acciones A-ACC (HUF)	1.700.970	6,750*	6,358	4,747
- Acciones A-ACC (SGD)	78.726	1,411*	1,536	1,127
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	13.158.817	25,60*	28,09	20,26
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	655.566	1,276*	1,432	1,007
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	368.147	9,495*	10,77	-
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	139.416	1,301*	1,476	1,028
- Acciones D-ACC (EUR)	284.078	18,48*	18,39	14,08
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	5.158.582	23,08*	25,51	18,53
- Acciones I-ACC (USD)	7.076.227	13,59*	15,22	10,43
- Acciones Y-ACC (USD)	7.459.901	27,84*	31,21	21,42
- Acciones Y-ACC (GBP)	3.448.056	3,460*	3,523	2,654
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	3.684.874	27,76*	30,17	21,57
Global Financial Services Fund⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	9.300.636	45,56	45,07*	31,01
- Acciones A (GBP)	6.827.718	0,783	0,803*	0,551
- Acciones A (USD)	19.657.682	15,90	17,96*	11,23
- Acciones A-ACC (EUR)	20.603.518	16,54	16,37*	11,23
- Acciones A-ACC (SGD)	68.530.004	1,679	1,826*	1,208
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	10.842.974	15,24	16,55*	10,63
- Acciones E-ACC (EUR)	2.169.774	39,45	39,32*	27,19
- Acciones I-ACC (EUR)	34.088.798	15,09	14,78*	10,04
- Acciones W-ACC (GBP)	28.864.197	2,210	2,248*	1,526
- Acciones Y (EUR)	1.143.938	21,31	21,03*	14,48
- Acciones Y-ACC (EUR)	8.371.502	28,08	27,55*	18,75
- Acciones Y-ACC (USD)	8.451.528	12,42	13,91*	8,606
Global Focus Fund⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	1.710.864	94,38	107,0	70,05
- Acciones A (EUR)	1.570.065	94,12	93,47	67,33
- Acciones A (GBP)	7.047.679	6,017	6,197	4,453
- Acciones A-ACC (USD)	2.553.556	18,63	21,13	13,83
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	4.508.693	17,24	19,17	13,07
- Acciones E-ACC (EUR)	1.453.363	82,95	83,00	60,24
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	561.240	16,48	18,46	12,69
- Acciones I-ACC (USD)	431.756	19,83	22,25	14,42
- Acciones I-ACC (CHF)	457	9,425	9,929	-
- Acciones I-ACC (EUR)	415	10,16	9,982	-
- Acciones I-ACC (GBP)	3.602	0,980	0,998	-
- Acciones W-ACC (GBP)	23.407.369	2,628	2,684	1,913
- Acciones Y (EUR)	602.247	26,87	26,46	18,92
- Acciones Y-ACC (USD)	1.436.281	27,41	30,82	20,00
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.284.209	28,04	27,61	19,72

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Global Focus Fund ⁵ - USD				
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	649.165	18,05	19,91	13,47
Global Health Care Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	5.618.089	66,48*	58,91	51,43
- Acciones A (GBP)	16.826.961	1,107*	1,017	0,886
- Acciones A-ACC (EUR)	12.585.300	42,44*	37,60	32,83
- Acciones A-ACC (HUF)	2.845.583	6,038*	5,088	4,355
- Acciones A-ACC (USD)	5.678.346	24,75*	25,04	19,87
- Acciones D-ACC (EUR)	754.711	18,67*	16,63	14,59
- Acciones E-ACC (EUR)	3.413.686	56,80*	50,70	44,60
- Acciones I-ACC (EUR)	3.449.394	19,18*	16,83	14,55
- Acciones W-ACC (GBP)	41.289.465	2,762*	2,516	2,173
- Acciones Y (EUR)	1.622.006	30,83*	27,08	23,46
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.838.452	55,63*	48,88	42,31
- Acciones Y-ACC (USD)	1.444.829	13,20*	13,24	10,42
Global Industrials Fund - EUR				
- Acciones A (EUR)	1.663.522	75,29	63,60	43,97*
- Acciones A (GBP)	1.505.200	1,344	1,178	0,812*
- Acciones E-ACC (EUR)	563.779	64,39	54,80	38,08*
- Acciones W-ACC (GBP)	4.447.657	2,075	1,803	1,230*
- Acciones Y (EUR)	770.031	20,36	17,15	11,87*
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.738.588	28,24	23,65	16,17*
- Acciones Y-ACC (USD)	500	9,832	-	-
Global Low Volatility Equity Fund ⁴ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	88.930	12,10	12,60	10,47
- Acciones A-ACC (HUF)	31.611	4,304	3,735	3,347
- Acciones A-ACC (EUR)	38.629	10,89	9,949	9,098
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	14.824	11,46	12,09	10,20
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	138.100	1,041	1,097	0,928
- Acciones I (en GBP)	1.583.028	1,239	1,168	1,068
- Acciones E-ACC (EUR)	449	10,69	9,855	9,079
- Acciones I-ACC (USD)	2.293.156	12,65	13,00	10,65
- Acciones I-ACC (GBP)	39.240	1,281	1,195	1,075
- Acciones W (GBP)	664.308	1,230	1,160	1,061
- Acciones Y-ACC (USD)	5.000	12,41	12,82	10,57
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.367	11,11	10,05	9,119
Global Property Fund ⁶ - USD				
- Acciones A (USD)	2.380.826	16,63	16,37	13,43
- Acciones A (EUR)	1.582.335	18,53	15,98	14,43
- Acciones A (GBP)	4.275.310	2,246	2,004	1,804
- Acciones A-ACC (USD)	1.914.531	18,93	18,52	15,09
- Acciones A-ACC (EUR)	1.658.129	21,13	18,11	16,23
- Acciones A-ACC (HUF)	432.329	5,009	4,083	3,587
- Acciones E-ACC (EUR)	225.987	18,74	16,18	14,61
- Acciones I-ACC (USD)	2.138.842	12,44	12,05	-
- Acciones W-ACC (GBP)	15.330.850	2,114	1,863	1,652
- Acciones Y-ACC (USD)	944.953	17,59	17,07	13,78
- Acciones Y-ACC (EUR)	197.029	20,77	17,65	15,69
Global Technology Fund ⁹ - EUR				
- Acciones A (EUR)	132.775.115	47,79	45,96	29,70
- Acciones A (GBP)	24.777.710	1,034	1,031	0,665
- Acciones A-ACC (EUR)	37.596.877	34,36	33,05	21,36
- Acciones A-ACC (HUF)	875.829	6,340	5,800	3,676
- Acciones A-ACC (SGD)	8.485.857	1,961	2,072	1,290
- Acciones A-ACC (USD)	23.914.576	39,92	43,84	25,75
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	15.452.833	18,57	20,06	12,10
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	6.958.975	34,15	36,37	21,64
- Acciones D-ACC (EUR)	384.059	36,39	35,18	22,84
- Acciones E-ACC (EUR)	12.712.458	44,70	43,31	28,20
- Acciones I-ACC (EUR)	15.682.657	27,25	25,95	16,60

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Global Technology Fund ⁵ - EUR				
- Acciones I-ACC (USD)	5.533.367	31,10	33,82	19,66
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	7.779.426	15,68	16,78	10,02
- Acciones W-ACC (GBP)	144.147.840	5,708	5,645	3,609
- Acciones Y (EUR)	6.549.395	57,82	55,14	35,41
- Acciones Y-ACC (EUR)	7.451.924	114,6	109,2	70,00
- Acciones Y-ACC (USD)	22.530.069	26,87	29,26	17,04
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	6.245.076	28,19	30,20	18,06
Global Thematic Opportunities Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	15.257.828	66,61	77,35*	53,60
- Acciones A (EUR)	4.185.530	63,22	64,31*	49,04
- Acciones A (SGD)	6.712	0,898	1,004*	-
- Acciones A-ACC (USD)	2.336.237	20,49	23,80*	16,49
- Acciones A-ACC (EUR)	12.606.450	24,78	25,21*	19,22
- Acciones A-ACC (HKD)	16.052	8,769	10,08*	-
- Acciones A-ACC (HUF)	29.884	3,013	-	-
- Acciones D-ACC (EUR)	152.490	9,538	-	-
- Acciones E-ACC (EUR)	374.001	9,719	9,959*	-
- Acciones I-ACC (USD)	100.870	8,777	10,09*	-
- Acciones Y (USD)	1.127.031	17,16	19,76*	13,66
- Acciones Y (EUR)	901.784	21,97	22,17*	16,89
- Acciones Y-ACC (USD)	10.655.756	21,67	24,96*	17,15
- Acciones Y-ACC (EUR)	168.159	9,952	10,04*	-
- Acciones Y-ACC (SGD)	6.712	0,906	1,004*	-
- Acciones W (GBP)	3.602	0,953	0,996*	-
- Acciones W-ACC (GBP)	1.694.840	2,094	2,190*	1,652
Greater China Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	2.166.615	259,4	372,4	253,4*
- Acciones A (SGD)	7.083.966	2,402	3,318	2,393*
- Acciones A-ACC (USD)	955.275	12,92	18,55	12,60*
- Acciones A-ACC (EUR)	3.764.796	17,74	22,30	16,67*
- Acciones A-ACC (NOK)	3.941	11,84	15,15	12,71*
- Acciones D-ACC (EUR)	195.227	17,38	21,97	16,50*
- Acciones E-ACC (EUR)	1.446.619	60,87	77,11	58,08*
- Acciones I-ACC (USD)	4.017.350	14,19	20,17	13,57*
- Acciones SR-ACC (SGD)	27.839.389	2,456	3,387	2,434*
- Acciones Y-ACC (USD)	2.960.557	25,75	36,66	24,69*
Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8} - USD				
- Acciones S-ACC (SGD)	420.260.973	2,201	3,005	2,155
Iberia Fund 8 - EUR				
- Acciones A (EUR)	463.111	72,07	77,46	63,12
- Acciones A-ACC (EUR)	4.670.083	16,74	17,99	14,66
- Acciones E-ACC (EUR)	508.553	43,30	46,89	38,50
- Acciones I-ACC (EUR)	12.284	12,07	12,85	10,37
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.361.277	16,11	17,17	13,87
India Focus Fund ^{7,8} - USD				
- Acciones A (USD)	15.054.875	64,77	59,41*	39,70
- Acciones A (EUR)	3.852.715	74,75	60,05*	44,16
- Acciones A (GBP)	5.293.431	9,321	7,764*	5,697
- Acciones A (SGD)	7.889.771	1,842	1,626*	1,152
- Acciones A-ACC (USD)	1.347.874	13,37	12,27*	8,198
- Acciones E-ACC (EUR)	829.149	17,70	14,32*	-
- Acciones I-ACC (USD)	3.229.567	14,48	13,15*	8,692
- Acciones I-ACC (GBP)	365.682	0,988	-	-
- Acciones Y (USD)	795.562	26,62	24,21*	16,08
- Acciones Y (EUR)	1.314.192	35,39	28,19*	20,60
- Acciones Y (GBP)	91.388.964	3,569	2,948*	2,149
- Acciones Y-ACC (USD)	2.216.705	23,63	21,49*	14,24
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.544.399	19,45	15,49*	11,30
Indonesia Fund - USD				
- Acciones A (USD)	8.731.643	28,92*	24,82	19,46

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Estado del Valor del Activo Neto por Acción a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Indonesia Fund - USD				
- Acciones Y (USD)	925.063	11,76*	10,10	7,934
- Acciones Y-ACC (USD)	2.073.440	21,29*	18,03	13,81
Italy Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	2.269.665	44,09	43,16	30,49
- Acciones A-ACC (EUR)	3.220.201	17,09	16,73	11,78
- Acciones D-ACC (EUR)	107.084	13,37	13,16	9,310
- Acciones E-ACC (EUR)	7.870.934	9,695	9,563	6,783
- Acciones I-ACC (EUR)	218.363	13,61	13,19	9,190
- Acciones Y (EUR)	80.024	11,61	11,28	7,971
- Acciones Y-ACC (EUR)	4.461.980	12,48	12,11	8,457
Japan Value Fund - JPY				
- Acciones A (JPY)	292.147	47,046	43,913	30,654*
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	853.571	23,61	22,29	15,70*
- Acciones A-ACC (JPY)	3.839.447	2,749	2,563	1,783*
- Acciones A-ACC (EUR)	1.351.988	33,64	32,63	25,55*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	902.628	18,62	17,37	12,03*
- Acciones I-ACC (JPY)	9.645.531	1,348	1,244	856,7*
- Acciones W-ACC (GBP)	1.892.192	1,186	1,183	-
- Acciones Y-ACC (JPY)	5.157.856	2,969	2,745	1,894*
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.574.691	21,90	21,06	16,35*
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	211.224	12,38	11,68	8,229*
- Acciones Y (USD) (cubiertas)	5.000	11,10	-	-
Japan Growth Fund - JPY				
- Acciones A (JPY)	431.290	2,076*	2,359	1,650
- Acciones I-ACC (JPY)	204.181	20,641*	23,218	16,072
- Acciones Y-ACC (JPY)	424.522	2,214*	2,495	1,730
- Acciones Y-ACC (EUR)	4.218.166	13,90*	16,30	12,72
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.974.017	20,34*	23,16	16,19
Latin America Fund - USD				
- Acciones A (USD)	9.112.684	32,61*	34,31	22,23
- Acciones A-ACC (USD)	241.025	10,44*	10,95	7,045
- Acciones A-ACC (EUR)	1.345.875	10,90*	10,02	7,096
- Acciones D-ACC (EUR)	6.915	13,09*	12,09	8,603
- Acciones E-ACC (EUR)	404.046	48,78*	45,15	32,21
- Acciones I-ACC (USD)	11.049.222	10,93*	11,34	7,226
- Acciones W-ACC (GBP)	10.555.563	1,399*	1,322	0,926
- Acciones Y (USD)	924.128	8,377*	8,796	5,711
- Acciones Y (EUR)	34.494	10,53*	9,687	6,930
- Acciones Y-ACC (USD)	6.422.531	9,927*	10,33	6,588
- Acciones Y-ACC (EUR)	309.739	11,13*	10,13	7,117
Nordic Fund ⁸ - SEK				
- Acciones A (SEK)	1.523.916	1,826	1,734	1,066
- Acciones A-ACC (SEK)	2.896.100	173,2	163,3	100,4
- Acciones A-ACC (EUR)	1.269.572	23,50	22,52	13,17
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	441.532	23,47	22,17	13,58
- Acciones Y (SEK)	457.405	13,60	12,89	7,903
- Acciones Y-ACC (SEK)	3.406.678	35,06	32,78	19,98
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.419.820	14,25	13,54	7,854
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	71.511	13,39	12,68	7,808
Pacific Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	14.282.904	40,09	52,19	31,16
- Acciones A (SGD)	2.880.097	1,582	1,982	1,255
- Acciones A (USD) (cubiertas)	1.884.485	13,04	15,49	9,590
- Acciones A-ACC (EUR)	8.367.691	26,19	29,86	19,62
- Acciones A-ACC (HUF)	650.574	5,657	6,134	3,949
- Acciones E-ACC (EUR)	1.399.756	16,20	18,61	12,31
- Acciones I-ACC (USD)	261.656	13,47	17,36	10,26

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Pacific Fund ⁸ - USD				
- Acciones W-ACC (GBP)	4.155.659	1,973	2,313	1,503
- Acciones Y (USD)	1.980.099	16,33	21,11	12,59
- Acciones Y-ACC (USD)	3.980.063	23,23	29,99	17,75
- Acciones Y-ACC (EUR)	21.637.573	21,57	24,39	15,89
Strategic European Fund ⁴ - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	142.367	9,359	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	141.245	9,437	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.612	0,927	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	141.245	9,423	-	-
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	67.062.102	10,47	13,59	8,913
- Acciones A (EUR)	33.200.512	9,940	11,30	8,158
- Acciones A (GBP)	627.946	4,451	5,249	3,780
- Acciones A (SGD)	24.440.687	2,320	2,899	2,015
- Acciones A-ACC (USD)	5.602.371	28,00	36,35	23,82
- Acciones A-ACC (EUR)	7.619.553	33,74	38,37	27,66
- Acciones A-ACC (NOK)	3.941	12,84	14,83	12,00
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	155.064	7,874	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	500	9,611	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	3.918	9,620	-	-
- Acciones C (USD)	92.506	12,10	15,87	10,50
- Acciones E-ACC (EUR)	982.770	66,31	75,98	55,18
- Acciones I-ACC (USD)	8.470.855	11,24	14,44	9,367
- Acciones I-ACC (EUR)	29.402.129	19,11	21,52	15,36
- Acciones I-ACC (NOK)	12.450.924	8,639	9,882	-
- Acciones SR-ACC (SGD)	13.276.243	2,358	2,941	2,038
- Acciones W-ACC (GBP)	30.038.490	2,101	2,457	1,752
- Acciones Y (USD)	3.370.052	15,53	20,08	13,16
- Acciones Y (EUR)	5.436.398	20,14	22,81	16,45
- Acciones Y-ACC (USD)	17.394.919	16,01	20,61	13,39
- Acciones Y-ACC (EUR)	19.002.196	21,08	23,77	17,00
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	641.201	7,932	-	-
Sustainable China A Shares Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	124.223	7,271	-	-
- Acciones A (EUR)	440	7,812	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	124.697	7,813	-	-
- Acciones A-ACC (RMB)	319	75,18	-	-
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	69.545	0,726	-	-
- Acciones E-ACC (EUR)	440	7,789	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	500	7,303	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	445	7,778	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.742	0,773	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	122.500	7,297	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	108.275	7,840	-	-
- Acciones Y-ACC (RMB)	319	75,16	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	1.008.950	8,437	-	-
- Acciones A (EUR)	78.719	9,395	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	876.697	9,076	-	-
- Acciones A-ACC (HUF)	44.871	2,898	-	-
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	78.484	0,842	-	-
- Acciones E-ACC (EUR)	857.452	9,395	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	97.305	8,515	-	-
- Acciones I-ACC (GBP)	3.608	0,934	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	862.094	0,932	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	7.765.546	8,499	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	12.085.914	20,55	25,58	17,21
- Acciones A (EUR)	4.962.495	77,89	84,90	62,85

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (GBP)	4.819.905	1,360	1,537	1,135
- Acciones A-ACC (EUR)	3.669.603	14,74	16,06	11,89
- Acciones A-ACC (HKD)	10.966	7,887	-	-
- Acciones A-ACC (HUF)	700.943	6,414	6,649	4,825
- Acciones D-ACC (EUR)	2.118.862	16,94	18,55	13,80
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	2.834.041	15,34	18,49	13,11
- Acciones E-ACC (EUR)	2.858.638	26,00	28,55	21,29
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	1.550.663	21,59	26,09	18,55
- Acciones I-ACC (USD)	500	8,135	-	-
- Acciones I-ACC (GBP)	3.689	0,918	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	7.590.405	2,527	2,832	2,074
- Acciones Y (EUR)	1.081.540	26,05	28,16	20,67
- Acciones Y (GBP)	418.226	2,159	2,422	1,773
- Acciones Y-ACC (USD)	1.072.262	17,85	22,03	14,69
- Acciones Y-ACC (EUR)	4.189.194	48,13	52,01	38,18
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	463.940	8,341	-	-
Sustainable Europe Equity Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	3.355.936	24,76	25,75	20,11
- Acciones A-ACC (EUR)	7.433.508	17,04	17,70	13,69
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	99.806	1,400	1,441	1,109
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	474.962	15,01	15,54	11,82
- Acciones D-ACC (EUR)	34.036	12,08	12,61	9,800
- Acciones E-ACC (EUR)	825.736	25,04	26,20	20,41
- Acciones I (en EUR)	388	12,41	12,87	10,05
- Acciones I-ACC (EUR)	1.950	11,08	11,38	8,708
- Acciones W (GBP)	3.689	0,943	-	-
- Acciones Y (EUR)	596.868	13,77	14,31	11,18
- Acciones Y (SGD)	7.744	1,055	1,205	0,905
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.372.750	19,36	19,94	15,29
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8} - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	312.268	9,717*	10,92	-
- Acciones I-ACC (EUR)	6.019.276	19,64*	21,86	13,87
- Acciones W-ACC (GBP)	3.626	0,940*	1,086	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.713	9,811*	10,95	-
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A (EUR)	4.023.642	10,33	10,64	-
- Acciones A-ACC (EUR)	13.547.201	20,94	21,56	16,02
- Acciones A-ACC (HUF)	22.574	3,432	3,362	-
- Acciones E-ACC (EUR)	1.261.654	18,53	19,22	14,39
- Acciones I-ACC (EUR)	1.744.187	11,66	11,89	8,739
- Acciones W-ACC (GBP)	667.977	1,082	1,145	-
- Acciones X-ACC (EUR)	58.961	12,90	13,04	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.581.656	17,85	18,23	13,43
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	144.651	9,674	12,42	-
- Acciones A (EUR)	21.904	8,935	10,05	-
- Acciones A-ACC (EUR)	10.602.409	16,36	18,39	12,90*
- Acciones A-ACC (HUF)	140.094	3,149	3,367	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	115.249	8,539	10,63	-
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	6.806	826,5	1,056	-
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	248.539	8,189	10,54	-
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	104.743	0,774	-	-
- Acciones E-ACC (EUR)	2.489.287	12,37	14,02	-
- Acciones I-ACC (USD)	788	9,830	12,48	-
- Acciones I-ACC (EUR)	86.266	16,93	18,84	13,07*
- Acciones W-ACC (GBP)	1.184.371	1,546	1,787	1,241*
- Acciones Y-ACC (USD)	56.269	9,798	12,47	-
- Acciones Y (EUR)	54.320	16,85	18,78	13,06*
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.048.633	16,84	18,77	13,06*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	84.869	8,644	10,66	-

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Sustainable Global Equity Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones Y-ACC (USD)	20.193	14,74	14,54	11,16
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.843.035	9,399	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	717.471	15,02	13,06	11,12
- Acciones A-ACC (NOK)	21.475	15,56	13,74	13,14
- Acciones A-ACC (SEK)	967.000	15,82	13,54	12,12
- Acciones A-GDIST (EUR)	460	9,984	-	-
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	78.006	12,32	10,91	-
- Acciones E-ACC (EUR)	33.486	12,99	11,39	-
- Acciones I-ACC (EUR)	289.572	15,77	13,57	11,44
- Acciones I-ACC (GBP)	29.023.463	1,241	1,108	-
- Acciones I-ACC (NOK)	65.506.628	16,36	14,31	13,53
- Acciones I-ACC (SEK)	92.567.782	16,71	14,15	12,53
- Acciones W-ACC (GBP)	2.437.442	1,189	1,064	-
- Acciones X-ACC (EUR)	23.551	13,80	11,79	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.554.741	15,65	13,50	11,40
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	8.884	12,49	10,97	-
Sustainable Japan Equity Fund ⁸ - JPY				
- Acciones A (JPY)	83.603.487	265,2	257,9	194,8
- Acciones A (EUR)	10.821.456	1,929	1,950	1,658
- Acciones A (SGD)	4.520.457	0,817	0,908	0,744
- Acciones A-ACC (EUR)	2.750.183	12,88	13,03	11,07
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	5.178.156	16,95	16,48	12,41
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY)	68.685	1,025	-	-
- Acciones E-ACC (EUR)	655.642	13,52	13,77	11,79
- Acciones I (en USD)	1.025	8,261	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	421	9,729	9,744	-
- Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	31.330	10,36	9,964	-
- Acciones W-ACC (GBP)	84.784	0,919	0,956	-
- Acciones X (JPY)	14.767	1,413	1,363	1,025
- Acciones Y (EUR)	225.457	18,22	18,29	15,49
- Acciones Y-ACC (JPY)	1.974.645	1,329	1,281	959,4
Sustainable US Equity Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	953.076	33,01	37,24	26,34
- Acciones A-ACC (USD)	748.873	8,399	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	988.309	32,27	31,89	24,82
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	405.113	8,322	-	-
- Acciones E-ACC (EUR)	134.451	8,564	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	831.310	7,902	-	-
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	4.450	7,939	-	-
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	37.781	0,796	-	-
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	37.781	0,796	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	138.313	30,03	33,58	23,55
- Acciones Y-ACC (GBP)	764.554	0,933	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	4.450	7,935	-	-
Sustainable Water & Waste Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	13.676.768	13,02	14,70*	9,954
- Acciones A (EUR)	1.811.012	12,70	12,57*	9,362
- Acciones A-ACC (EUR)	38.106.774	14,15	14,00*	10,43
- Acciones A-ACC (HUF)	1.524.648	4,468	4,205*	3,070
- Acciones A-ACC (NOK)	17.907	12,82	12,88*	10,78
- Acciones A-ACC (SEK)	6.809.693	12,37	12,04*	9,429
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.489.703	12,13	13,89*	9,536
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	3.764.156	10,24	11,57*	7,925
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	66.385	0,950	1,076*	-
- Acciones D-ACC (EUR)	3.975.043	12,42	12,35*	9,248
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.674.221	10,90	12,54*	8,658
- Acciones E-ACC (EUR)	8.963.699	13,83	13,79*	10,35
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.157.905	11,99	13,84*	9,569
- Acciones I-ACC (USD)	242.412	13,48	15,07*	10,10

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Sustainable Water & Waste Fund [®] - USD				
- Acciones I-ACC (EUR)	1.391.359	14,64	14,34*	10,58
- Acciones I-ACC (NOK)	19.520.045	13,20	13,13*	10,87
- Acciones I-ACC (SEK)	326.390.478	12,71	12,25*	9,499
- Acciones RY-ACC (USD)	197.738	10,72	11,97*	-
- Acciones RY-ACC (CHF)	91.252	11,43	11,98*	-
- Acciones RY-ACC (EUR)	249.455	11,95	11,69*	-
- Acciones W (GBP)	2.425.967	1,389	1,415*	1,049
- Acciones W-ACC (GBP)	6.356.902	1,401	1,425*	1,050
- Acciones X-ACC (EUR)	447	12,72	12,36*	-
- Acciones Y-ACC (USD)	2.942.421	13,40	15,01*	10,08
- Acciones Y-ACC (EUR)	20.085.498	14,56	14,28*	10,55
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)	316.770	12,55	14,26*	9,715
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.225.631	12,48	14,17*	9,650
Switzerland Fund [®] - CHF				
- Acciones A (CHF)	2.629.509	76,49	76,76	61,92
- Acciones A-ACC (CHF)	5.700.501	17,84	17,90	14,41
- Acciones Y-ACC (CHF)	375.030	20,58	20,47	16,34
Thailand Fund - USD				
- Acciones A (USD)	3.839.241	49,14	52,48	43,74
- Acciones A-ACC (USD)	154.150	10,50	11,19	9,206
- Acciones Y (USD)	43.654	11,99	12,79	10,68
- Acciones Y-ACC (USD)	674.437	26,62	28,11	22,93
UK Special Situations Fund - GBP				
- Acciones A (GBP)	23.852.701	1,158*	1,125*	-
- Acciones A-ACC (GBP)	439.239	0,972*	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	566.992	11,44*	10,66*	7,504*
- Acciones I (en GBP)	50.511.647	1,033*	1,005*	0,719*
- Acciones W (GBP)	3.336.245	1,023*	0,996*	0,713*
- Acciones Y-ACC (GBP)	20.041.717	0,968*	-	-
World Fund [®] - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	12.366.369	18,32	20,10	13,43
- Acciones A (EUR)	35.035.683	34,24	32,89	24,18
- Acciones A-ACC (CZK)	65.128	1,438	1,455	1,120
- Acciones A-ACC (EUR)	39.838.408	17,67	16,97	12,48
- Acciones A-ACC (HKD)	760.932	20,49	22,24	14,83
- Acciones A-ACC (HUF)	623.772	4,893	4,471	3,222
- Acciones A-ACC (SGD)	2.483.825	1,688	1,782	1,262
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	1.999.258	1,789	1,858	1,283
- Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	171.604	1,391	1,458	1,000
- Acciones E-ACC (EUR)	8.059.613	40,58	39,28	29,09
- Acciones I-ACC (USD)	1.449.370	18,45	20,03	13,25
- Acciones I-ACC (EUR)	32.246.237	18,42	17,52	12,75
- Acciones RA-ACC (USD)	4.842.514	8,871	-	-
- Acciones RY-ACC (EUR)	55.721.090	14,92	14,19	10,33
- Acciones Y (EUR)	5.600.821	28,41	27,11	19,84
- Acciones Y-ACC (USD)	4.633.480	19,54	21,25	14,07
- Acciones Y-ACC (EUR)	10.573.155	30,44	28,99	21,14
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	3.526.692	13,75	14,46	9,912

Fondos de renta variable con reparto de dividendos
Asia Pacific Dividend Fund [®] - USD

- Acciones A (USD)	5.165.212	28,63	30,99	21,01
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	1.266.071	14,26	15,01	11,03
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	9.616.355	13,72	15,07	10,44
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	14.143.572	13,92	15,13	10,46
- Acciones Y (USD)	52.802	17,24	18,54	12,61
- Acciones Y-ACC (USD)	1.806.115	18,65	19,68	13,21

European Dividend Fund [®] - EUR

- Acciones A (EUR)	905.038	17,47*	16,09	13,29
--------------------	---------	--------	-------	-------

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
European Dividend Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	1.904.329	21,02*	19,01	15,46
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	670.337	11,25*	10,67	9,146
- Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	77.945	10,78*	10,29	8,840
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	1.820.787	13,72*	12,82	10,88
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	1.855.131	13,49*	12,63	10,60
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	2.991.758	13,26*	12,41	10,45
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	1.003.379	13,75*	12,86	10,93
- Acciones I-ACC (EUR)	974.036	13,55*	12,14	9,764
- Acciones W (GBP)	1.236.439	1,227*	1,170	0,965
- Acciones Y-ACC (EUR)	5.082.143	23,04*	20,67	16,67
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	85.057	11,25*	10,42	8,781
European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR				
- Acciones A (EUR)	412	11,09	10,55	-
- Acciones A-ACC (EUR)	413.157	11,25	10,55	-
- Acciones A-GDIST (EUR)	412	11,04	10,55	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.672	1,076	1,037	-
- Acciones W-GDIST (GBP)	3.532	1,043	-	-
- Acciones Y (EUR)	412	11,19	10,57	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	513	11,37	10,57	-
- Acciones Y-GDIST (EUR)	412	11,16	10,57	-
Global Dividend Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	74.124.359	21,91	22,70	17,80
- Acciones A-ACC (EUR)	34.234.939	15,56	14,12	12,18
- Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas)	2.760.032	1,829	1,727	1,427
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	37.104.578	24,68	23,82	19,73
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	2.425.376	5,832	5,503	4,521
- Acciones A-GDIST (EUR)	16.218.659	12,12	11,29	9,937
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	10.379.476	14,18	14,01	11,98
- Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	19.156.245	13,08	12,89	10,99
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	4.083.696	148,4	146,0	123,7
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	3.028.527	12,00	13,00	10,66
- Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	13.653.622	0,926	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	54.888.703	16,98	18,04	14,54
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	15.133.410	21,23	19,77	17,55
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	113.298.939	16,84	17,71	14,24
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	122.839.940	1,861	1,904	1,626
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	9.923.487	14,01	13,72	11,56
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	4.283.493	16,18	15,94	13,55
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	38.786.504	13,73	13,44	11,30
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	39.732.102	1,277	1,250	1,056
- Acciones A-QINCOME (G) (USD)	5.080.540	17,08	18,14	14,63
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	69.374.627	21,37	19,90	17,68
- Acciones D-ACC (EUR)	7.018.876	15,27	13,92	12,07
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	5.076.156	14,34	13,91	11,59
- Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	6.402.559	12,13	12,08	10,35
- Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	12.954.437	13,03	12,19	10,88
- Acciones E-ACC (EUR)	9.695.863	19,84	18,14	15,77
- Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	9.751.420	15,87	15,84	13,60
- Acciones I-ACC (EUR)	13.862.769	31,31	28,13	24,02
- Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	523.772	17,87	16,88	13,67
- Acciones I-QDIST (EUR)	27.641	12,42	11,38	-
- Acciones SR-ACC (SGD)	167.539.485	1,543	1,535	1,273
- Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	1.632.368	1,312	1,339	1,141
- Acciones W-ACC (GBP)	19.106.705	2,269	2,117	1,806
- Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	45.131.879	1,783	1,707	1,499
- Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	68.764.849	1,380	1,345	1,131
- Acciones Y (EUR)	522.835	13,18	12,07	10,49
- Acciones Y-ACC (USD)	28.442.629	24,78	25,46	19,79
- Acciones Y-ACC (EUR)	9.224.873	15,04	13,53	11,58
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	2.021.050	15,68	15,01	12,35
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	16.775.377	26,63	25,48	20,94
- Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	415.760	9,473	-	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,067	-	-
- Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	15.433.170	13,16	13,86	11,08

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Estado del Valor del Activo Neto por Acción a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Global Dividend Fund ⁸ - USD				
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	11.486.734	14,41	13,30	11,71
Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	958	9,478	-	-
- Acciones A (EUR)	3.314.788	10,21	9,631	9,096
- Acciones A (GBP)	2.725.268	0,302	0,296	0,278
- Acciones A-ACC (USD)	6.754	9,275	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	1.086.074	19,28	17,73	16,20
- Acciones A-GDIST (EUR)	408	10,80	-	-
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	79.049	100,6	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	240.846	9,130	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	14.231	9,278	-	-
- Acciones A-MDIST (USD)	500	9,213	-	-
- Acciones A-MDIST (HKD)	3.881	9,175	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	8.253	9,197	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	142.899	9,024	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	48.881	0,932	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	587.634	9,295	9,344	8,714
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	541.668	8,902	9,017	8,552
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	4.596.369	9,279	9,340	8,695
- Acciones E-ACC (EUR)	499.549	16,41	15,20	13,99
- Acciones I (en USD)	500	9,419	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	922	9,577	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	318.275	10,80	9,831	8,906
- Acciones W-ACC (GBP)	3.530.554	1,430	1,351	1,222
- Acciones W-GDIST (GBP)	3.534	1,050	-	-
- Acciones Y (USD)	500	9,557	-	-
- Acciones Y (EUR)	617.993	11,78	11,11	10,51
- Acciones Y-ACC (USD)	1.668	10,30	10,72	8,847
- Acciones Y-ACC (EUR)	271.952	20,39	18,59	16,84
- Acciones Y-GDIST (EUR)	410	10,81	-	-
- Acciones Y-QDIST (USD)	4.661.274	9,379	-	-
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	545.652	16,23	16,15	12,43
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	490.174	17,38	15,45	13,38
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	17.320	12,40	11,00	-
- Acciones I (en USD)	50.337	16,50	16,45	12,70
- Acciones I-ACC (USD)	4.742.727	18,80	18,52	14,10
- Acciones W (GBP)	2.468.239	1,178	1,066	-
- Acciones X-ACC (GBP)	21.816.502	1,237	1,097	0,910
- Acciones Y-ACC (USD)	828.621	17,27	17,04	12,99
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	16.591	12,58	11,06	-
Fondos multiactivos				
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	1.785.702	11,30	14,17*	11,55*
- Acciones A-ACC (HUF)	576.316	3,438	3,593*	3,159*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.883.544	8,990	11,39*	9,373*
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	179.561	8,390	11,09*	9,481*
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	5.601	8,193	10,90*	9,429*
- Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	137.195	0,809	1,075*	0,932*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	2.968.919	8,619	11,32*	9,615*
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	2.059.319	0,845	1,068*	0,963*
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	6.482.313	0,823	1,077*	0,916*
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.034.997	7,740	10,25*	8,818*
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	729.594	8,774	11,19*	9,285*
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	702.847	7,560	10,07*	8,716*
- Acciones Y-ACC (EUR)	594.552	10,00	10,91*	9,716*
European Multi Asset Income Fund ⁹ - EUR				
- Acciones A (EUR)	15.123.126	18,05*	18,70*	16,77*
- Acciones A-ACC (EUR)	9.383.499	16,81*	17,10*	15,10*

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
European Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	729.421	13,75*	14,11*	12,22*
- Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)	1.136.300	9,687*	-	-
- Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	145.000	9,683*	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	1.097.593	8,997*	9,623*	8,932*
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	437	9,528*	-	-
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	73.429	9,516*	9,990*	9,123*
- Acciones D-ACC (EUR)	35.548	10,06*	10,28*	9,125*
- Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	36.049	9,396*	9,914*	9,102*
- Acciones E-ACC (EUR)	4.808.732	14,67*	15,01*	13,33*
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	51.442	9,383*	9,907*	9,098*
- Acciones I-ACC (EUR)	454	9,872*	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.913.718	18,46*	18,67*	16,40*
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	10.262	9,658*	10,07*	9,146*
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴ - EUR				
- Acciones A (EUR)	743.616	10,96	11,77*	11,91*
- Vermoegens. Acciones Def A (EUR)	12.739	8,976	9,556*	8,868*
- Acciones A-ACC (EUR)	2.646.383	12,65	13,46*	13,39*
- Acciones A-ACC (SGD)	8.035	0,875	1,024*	0,981*
- Acciones A-ACC (USD)	105.619	8,884	10,80*	9,757*
- Acciones D-ACC (EUR)	33.222	9,444	10,10*	10,09*
- Acciones E-ACC (EUR)	1.208.961	11,69	12,51*	12,51*
- Acciones I-ACC (EUR)	454	9,835	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	145.248	9,468	10,02*	9,905*
- Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	113.613	0,985	1,026*	0,925*
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- Acciones A (USD)	2.408.945	25,71	28,07*	24,29*
- Acciones A (EUR)	108.062	11,37	10,87*	10,36*
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	7.298.083	9,589	10,58*	9,271*
- Acciones A-ACC (USD)	3.135.217	15,44	16,80*	14,41*
- Acciones A-ACC (EUR)	169.275	11,75	11,20*	10,56*
- Acciones A-ACC (HKD)	4.849	9,226	9,936*	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	465.917	9,921	10,91*	9,467*
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	87.192	9,598	10,62*	9,253*
- Acciones I-ACC (USD)	5.187	9,222	9,932*	-
- Acciones I-ACC (EUR)	454	10,04	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.602	1,018	0,999*	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.089.385	12,24	11,58*	10,84*
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD				
- Acciones A (USD)	1.921.335	11,14*	12,30*	10,51*
- Acciones A (EUR)	1.578.232	13,39*	12,96*	12,20*
- Vermoegens. Acciones Mod A (EUR) (cubiertas)	44.672	9,281*	10,36*	8,960*
- Acciones A-ACC (EUR)	2.792.357	14,89*	14,32*	13,25*
- Acciones A-ACC (SGD)	43.513	1,029*	1,087*	0,969*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	652.925	10,88*	12,08*	10,27*
- Acciones E-ACC (EUR)	869.509	13,61*	13,16*	12,26*
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	377.755	10,03*	11,20*	9,581*
- Acciones I-ACC (USD)	500	9,070*	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	454	10,27*	-	-
- Acciones W-GDIST (GBP)	3.603	1,007*	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	203.220	11,55*	12,59*	10,52*
- Acciones Y-ACC (EUR)	44.037	11,19*	10,68*	9,818*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	5.001	9,257*	10,34*	8,752*
- Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	500	8,666*	-	-
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	24.369.109	13,18*	14,36*	12,30*
- Acciones A (EUR)	23.813.227	11,14*	10,91*	10,60*
- Acciones A-ACC (EUR)	35.758.161	14,82*	14,13*	13,33*
- Acciones A-ACC (HKD)	7.144.245	13,31*	14,35*	12,27*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	3.880.274	12,82*	13,67*	11,85*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	79.640.270	11,95*	12,88*	11,29*

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD				
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	2.900.974	3,612*	3,788*	3,284*
- Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	858.649	1,153*	1,234*	1,075*
- Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas)	8.306	109,9*	120,5*	104,2*
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	1.703.896	1,121*	1,205*	1,040*
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	10.204.088	11,97*	12,97*	11,19*
- Acciones Zins & Dividendo A-GDIST (EUR) (cubiertas)	7.895.807	8,232*	9,252*	8,484*
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	13.679.856	9,034*	10,09*	9,189*
- Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)	31.771.772	9,555*	10,88*	9,806*
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	14.040.704	8,976*	10,37*	9,438*
- Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	931.428.852	0,886*	1,024*	0,934*
- Acciones A-MDIST (EUR)	1.067.505	9,941*	9,739*	9,442*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	121.813.610	8,637*	9,828*	8,808*
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	237.566.758	8,721*	9,824*	8,792*
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	466.208.235	0,942*	1,032*	0,981*
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	4.198.036	9,235*	10,36*	9,449*
- Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas)	1.603.375	866,0*	968,2*	882,8*
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	715.040.075	0,897*	1,022*	0,919*
- Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	101.629.038	0,965*	1,057*	1,006*
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	128.779.830	8,144*	9,166*	8,413*
- Acciones D-ACC (EUR)	2.091.345	12,62*	12,10*	11,47*
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	2.298.067	10,72*	11,61*	10,21*
- Acciones D-MINCOME (G) (EUR)	1.843.008	9,684*	9,717*	9,660*
- Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	17.059.646	8,265*	9,341*	8,608*
- Acciones E-ACC (EUR)	531.308	10,73*	10,30*	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	18.435.435	10,75*	11,65*	10,27*
- Acciones E-QINCOME (G) (USD)	8.668.670	8,414*	9,641*	8,710*
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	62.610.630	7,697*	8,706*	8,021*
- Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	368.877	9,312*	10,51*	9,219*
- Acciones I-ACC (USD)	5.306.577	11,91*	12,87*	10,93*
- Acciones I-ACC (EUR)	431	12,09*	11,43*	10,69*
- Acciones I-ACC (GBP)	13.209.070	1,764*	1,731*	1,614*
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	12.061.784	15,41*	15,38*	13,92*
- Acciones I-GMDIST (GBP)	25.093.733	0,984*	1,008*	0,982*
- Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	8.383.848	9,064*	10,23*	9,116*
- Acciones Y-ACC (USD)	2.805.290	11,11*	12,02*	10,22*
- Acciones Y-ACC (EUR)	24.416.270	17,50*	16,58*	15,53*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	18.178.172	11,68*	12,48*	10,86*
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	5.775.837	9,273*	10,47*	9,315*
- Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	5.406.487	0,869*	0,983*	0,880*
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	4.812.584	8,634*	9,622*	8,754*
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	602.460	12,31*	17,20*	13,91*
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	110.243	8,470*	12,51*	10,61*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	414.190	8,746*	12,82*	10,78*
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	4.963.332	8,835*	12,82*	10,77*
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	329.031	0,858*	1,211*	1,079*
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	13.011	8,408*	12,42*	10,53*
- Acciones A-MINCOME (G) (CAD) (cubiertas CAD/USD)	63.973	8,429*	12,39*	10,47*
- Acciones A-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	1.417.578	0,812*	1,195*	1,014*
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	1.328.508	18,70	20,84*	18,32*
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	11.117	1,100	1,185*	1,031*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	45.590	10,74	11,82*	10,32*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	9,141	-	-
- Acciones A-QINCOME (G) (USD)	13.019	10,39	11,71*	10,33*
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	180.603	10,68	10,55*	10,27*
- Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	6.822	0,935	-	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.430	9,157	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	500	9,254	-	-
- Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	102.548	10,00	10,84*	-
- Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	36.892	0,958	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	4.013.904	15,64	16,95*	14,53*
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.415	9,153	-	-
Fondo Fidelity SMART				
SMART Global Defensive Fund ⁴ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	57.251	10,23	10,87	10,23*

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
SMART Global Defensive Fund ¹ - USD				
- Acciones A (EUR)	5.175.589	12,45	11,62	12,21*
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	395.455	8,658	9,334	8,991*
- Acciones A-ACC (EUR)	5.272.032	14,98	13,93	14,43*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.416.362	9,118	9,769	9,286*
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	174.860	8,787	9,494	9,059*
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	8.183	9,160	9,950	9,376*
- Acciones Y-ACC (EUR)	148.366	11,26	10,40	10,69*
Fondos de renta fija				
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	48.058	10,34	12,58*	10,95
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	104.604	7,444	9,685*	9,075
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	7.789.690	6,914	9,056*	8,597
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	1.660.851	7,535	9,798*	9,110
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	1.721.872	0,728	0,912*	0,899
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	38.715	7,435	9,718*	9,057
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	420.491	7,221	9,447*	8,799
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	372.878	0,805	1,041*	0,968
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	319.238	8,187	-	-
- Acciones Y (USD)	185.122	8,574	10,85*	9,932
Asian Bond Fund - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	10.325.795	14,49	15,75	14,45
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	10.890.407	8,672	9,777	9,341
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	3.671.354	9,028	9,692	-
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	157.702	9,035	10,33	9,992
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	3.883	8,895	-	-
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	6.959.036	8,778	9,943	9,528
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	908.132	85,59	96,22	-
- Acciones A-MDIST (USD)	6.638.399	10,40	11,62	10,95
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	60.507.672	8,842	10,01	9,575
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	122.624.343	8,934	10,02	9,563
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	221.830.298	0,846	0,958	0,918
- Acciones D-ACC (EUR)	240.235	10,32	9,859	-
- Acciones I-ACC (USD)	8.105.664	11,97	12,93	11,79
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	18.893.539	9,881	10,76	-
- Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	165.210.844	0,983	1,098	1,035
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	6.624.981	9,651	10,88	10,39
- Acciones Y-ACC (USD)	24.656.443	15,01	16,25	14,84
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	174.976	8,942	9,797	-
- Acciones Y-QDIST (USD)	7.397.336	9,679	10,82	10,20
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	23.709	8,595	9,646	-
Asian High Yield Fund - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	28.674.938	14,84	20,40*	16,75
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	9.341.109	5,499	8,101*	7,198
- Acciones A (RMB) (cubiertas)	2.178.674	79,97	113,1*	96,84
- Acciones A-ACC (EUR)	3.486.795	18,25	21,97*	19,86
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	1.671.307	113,0	156,4*	129,3
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	25.459.272	5,836	8,775*	7,842
- Acciones A-MDIST (USD)	196.739.891	5,541	8,027*	6,996
- Acciones A-MDIST (HKD)	128.898.342	6,379	9,145*	7,955
- Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	249.798	602,7	876,7*	768,3
- Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	440.616.001	0,591	0,855*	0,745
- Acciones A-MINCOME (USD)	14.457.514	6,036	8,891*	7,794
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	41.824.783	5,677	8,479*	7,555
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	48.342.969	0,594	0,882*	0,786
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	10.693.151	5,496	8,033*	7,074
- Acciones I-ACC (USD)	3.455.227	10,40	14,20*	11,59
- Acciones I-MDIST (USD)	17.739.378	6,672	9,667*	8,424
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	2.857.723	5,536	8,143*	7,232
- Acciones Y-ACC (USD)	18.567.340	16,82	23,01*	18,81
- Acciones Y-ACC (EUR)	731.508	10,82	12,97*	11,67

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Estado del Valor del Activo Neto por Acción a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Asian High Yield Fund - USD				
- Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas)	3.957.890	1,196	1,636*	1,338
- Acciones Y-MDIST (USD)	9.720.971	6,912	10,01*	8,725
- Acciones Y-MDIST (HKD)	6.334.626	6,992	10,03*	8,721
- Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	22.061.690	0,663	0,959*	0,836
- Acciones Y-MINCOME (USD)	4.674.942	7,012	10,33*	9,051
China Government Bond Fund ⁴ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	300.000	9,749*	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	264.971	10,51*	-	-
- Acciones A-ACC (RMB)	319	100,7*	-	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	264.971	10,03*	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	9,704*	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	319	100,2*	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	67.888	1,001*	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	63.500	9,757*	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	56.527	10,52*	-	-
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	56.527	10,04*	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	16.322.218	1,058*	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	300.000	9,757*	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	264.971	10,52*	-	-
- Acciones Y-ACC (RMB)	319	100,8*	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	264.971	10,04*	-	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,712*	-	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	319	100,3*	-	-
China High Yield Fund - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	20.943.001	9,611	14,01*	11,86
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.237.956	7,409	10,88*	9,302
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	10.733.391	5,802	9,320*	8,618
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	121.526.322	5,849	9,367*	8,647
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	222.482.030	5,644	9,066*	8,382
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	303.253.806	0,567	0,908*	0,842
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.931.524	5,962	9,580*	8,870
- Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD)	761.606	65,78	101,8*	91,11
- Acciones I-ACC (USD)	7.187.680	6,948	10,05*	-
- Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	2.227.602	0,667	1,050*	-
- Acciones Y (USD)	11.440.216	6,896	10,68*	9,660
China RMB Bond Fund ⁵ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	1.356.165	11,992	12,764	10,966
- Acciones A-ACC (EUR)	5.025.809	15,477	14,427	13,639
- Acciones A-ACC (HUF)	1.274	3,322,6	-	-
- Acciones A-ACC (RMB)	7.584.041	139,31	144,43	135,62
- Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	125.000	9,9371	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	500	9,0269	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	132.857	9,1066	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (RMB)	319	96,867	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	18.325	9,2071	10,130	-
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD)	5.409	9,4859	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	11.200	9,2504	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	67.914	93,913	100,47	-
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	401.228	0,8732	0,9652	0,8659
- Acciones E-ACC (EUR)	4.761.826	14,714	13,784	13,096
- Acciones I-ACC (USD)	7.498.723	9,7084	10,274	-
- Acciones I-ACC (EUR)	10.911.223	12,340	11,443	10,752
- Acciones I-QDIST (USD)	62.300	9,7581	10,642	9,4397
- Acciones I-QDIST (CHF)	82.000	9,5449	9,9231	-
- Acciones I-QDIST (EUR)	241.860	10,552	10,009	-
- Acciones I-QDIST (GBP)	383.000	1,0290	1,0174	-
- Acciones W-ACC (GBP)	338.054	1,4621	1,4076	1,3243
- Acciones Y-ACC (USD)	856.565	12,378	13,122	11,228
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.077.650	16,062	14,910	14,045
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,2750	10,129	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	80.815	98,539	106,11	101,42
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.540	9,5911	-	-

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.
* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	4.444.290	12,79	14,39	12,07
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	2.226.292	11,18	12,71	10,77
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	62.432	8,536	10,19	9,065
- Acciones A-MDIST (USD)	1.215.882	9,189	10,70	9,275
- Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	1.878.287	8,070	9,489	8,314
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	200.372	8,626	10,28	9,125
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	1.130.052	8,756	10,32	9,144
- Acciones E-MDIST (USD)	480.707	9,493	11,05	9,583
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	1.596.851	8,059	9,478	8,302
- Acciones I (en USD)	471	9,661	11,23	9,809
- Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas)	1.273.962	9,940	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	387.780	13,57	15,16	12,63
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	1.394.251	8,102	9,521	8,361
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	4.710.324	9,593	12,16	10,04*
- Acciones A (EUR)	7.593.391	11,16	12,40	11,29*
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	1.468.285	7,256	9,312	7,771*
- Acciones A-ACC (USD)	12.816.491	19,26	23,47	18,49*
- Acciones A-ACC (EUR)	5.024.929	22,66	24,19	20,96*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	3.990.256	12,16	15,00	11,93*
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	252.396	3,074	3,698	2,914*
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	174.806	117,2	144,2	114,6*
- Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	4.884.610	7,174	9,306	7,822*
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	28.468	9,039	11,94	10,18*
- Acciones A-MDIST (USD)	10.651.040	9,134	11,57	9,483*
- Acciones A-MDIST (EUR)	7.001.173	10,64	11,80	10,65*
- Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	413.803	8,607	10,95	9,003*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	5.767.004	6,995	9,064	7,584*
- Acciones E-ACC (EUR)	3.757.346	21,12	22,63	19,69*
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	49.594	8,765	10,84	-
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	4.515.899	7,310	9,372	7,766*
- Acciones I-ACC (USD)	15.227.673	11,63	14,05	10,97*
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	8.921.268	8,908	10,88	8,593*
- Acciones W-ACC (GBP)	640.559	1,399	1,538	1,320*
- Acciones X-ACC (USD)	500	10,05	12,06	9,447*
- Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	8.214.480	0,867	1,045	0,810*
- Acciones Y-ACC (USD)	9.512.109	21,71	26,27	20,55*
- Acciones Y-ACC (EUR)	8.816.891	13,56	14,37	12,37*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	6.022.967	10,14	12,41	9,807*
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,213	-	-
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	15.733.899	6,571	8,422	6,994*
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	754.807	7,496	8,782*	7,687*
- Acciones A-ACC (EUR)	1.329.081	9,500	-	-
- Acciones A-MDIST (EUR)	13.984.450	6,385	6,823*	6,848*
- Acciones D-ACC (EUR)	8.975	9,481	-	-
- Acciones E-MDIST (EUR)	1.405.776	6,388	6,822*	6,847*
- Acciones E-ACC (EUR)	697.028	9,474	-	-
- Acciones I (en USD)	828.979	5,342	6,517*	5,985*
- Acciones I (en EUR)	231.317	8,567	9,159*	9,292*
- Acciones I (en GBP)	217.927	0,811	0,901*	0,911*
- Acciones R-ACC (USD)	3.754.906	9,837	11,40*	9,868*
- Acciones Y-ACC (USD)	8.280.222	7,958	9,259*	8,048*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.577	8,390	9,881*	8,703*
- Acciones Y-QDIST (EUR)	627.286	6,438	6,886*	6,921*
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A (USD)	263.997	8,113	10,44	8,635
- Acciones A (EUR)	1.794.286	9,423	10,63	9,702
- Acciones A-ACC (USD)	16.465.498	10,96	13,48	10,65

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,5} - USD				
- Acciones A-ACC (EUR)	1.253.215	10,21	10,99	9,559
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	108.022	7,465	9,722	8,147
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	3.881.683	9,602	11,95	9,562
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	24.941	8,413	10,49	8,423
- Acciones E-ACC (EUR)	8.139	9,487	10,26	-
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	3.089.181	7,447	9,676	8,105
- Acciones I (en USD)	342.232	8,982	11,55	9,558
- Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	7.592.570	7,811	10,17	8,531
- Acciones I-ACC (USD)	3.044.422	8,822	10,75	8,423
- Acciones I-ACC (EUR)	3.856.777	9,749	10,41	8,972
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	10.178.855	8,456	10,42	8,272
- Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	66.588.744	0,786	1,022	0,852
- Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	49.496.135	0,755	0,983	0,822
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	472.402	0,817	1,002	0,789
- Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	578.422	0,816	1,067	-
- Acciones Y-ACC (USD)	3.210.598	11,47	14,00	10,98
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.816.533	12,27	13,12	11,33
- Acciones Y Shares (EUR) (cubiertas EUR/USD)	75.769	7,420	9,665	8,101
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	66.322	8,391	10,37	8,245
Euro Bond Fund ⁶ - EUR				
- Acciones A (EUR)	16.194.409	13,33	14,57	14,51
- Acciones A-ACC (EUR)	18.230.743	15,65	17,10	17,04
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	98.301	3,356	3,569	3,516
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	1.734.900	12,57	13,66	13,50
- Acciones A-MDIST (EUR)	8.023.693	11,25	12,50	12,25
- Acciones E-ACC (EUR)	3.222.319	28,59	31,37	31,38
- Acciones I-ACC (EUR)	23.778.344	10,66	11,59	11,49
- Acciones X-ACC (EUR)	381.602	10,34	11,20	11,06
- Acciones Y (EUR)	2.143.205	11,19	12,18	12,11
- Acciones Y-ACC (EUR)	10.531.934	16,17	17,61	17,48
- Acciones Y-ACC (USD)	292.334	10,09	12,55	11,32
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	4.187	12,01	12,99	12,80
Euro Corporate Bond Fund ⁶ - EUR				
- Acciones A (EUR)	3.067.522	11,52	12,57	12,24
- Acciones A-ACC (EUR)	3.629.667	31,37	34,23	33,16
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	153.201	3,420	3,632	3,480
- Acciones A-MDIST (EUR)	2.174.438	11,47	12,51	12,14
- Acciones D-ACC (EUR)	136.325	10,17	11,13	10,81
- Acciones E-ACC (EUR)	2.649.788	11,49	12,59	12,24
- Acciones E-MDIST (EUR)	1.276.724	10,48	11,49	11,17
- Acciones I (en EUR)	3.541.341	9,868	10,75	10,47
- Acciones I-ACC (EUR)	19.142.913	11,04	11,97	11,53
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.917.418	33,17	36,06	34,79
- Acciones Y-QDIST (EUR)	1.092.857	10,62	11,54	11,19
Euro Short Term Bond Fund ⁶ - EUR				
- Acciones A (EUR)	1.026.837	9,560	9,853	9,810*
- Acciones A-ACC (EUR)	87.344.000	25,58	26,36	26,04*
- Acciones D-ACC (EUR)	1.779.356	9,890	10,21	10,10*
- Acciones E-ACC (EUR)	21.837.690	11,78	12,16	12,03*
- Acciones I-ACC (EUR)	78.540.163	10,08	10,35	10,19*
- Acciones R-ACC (EUR)	14.305.917	10,10	10,37	10,19*
- Acciones X-ACC (EUR)	362.482	9,769	10,01	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	30.544.270	26,61	27,36	26,97*
European High Yield Fund ⁶ - EUR				
- Acciones A (EUR)	27.514.200	9,163	10,10	8,957*
- Acciones A-ACC (EUR)	13.953.599	21,04	22,55	19,30*
- Acciones A-ACC (CZK)	529	993,7	1,121	1,004*
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	148.815	1,273	1,333	1,135*
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	7.508.797	13,14	13,84	11,77*
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	1.539.324	296,6	316,9	270,4*

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
European High Yield Fund ⁸ - EUR				
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	1.748.677	17,09	18,13	15,38*
- Acciones A-MDIST (EUR)	32.130.990	10,41	11,53	10,16*
- Acciones A-MDIST (SGD)	3.039.321	0,686	0,834	0,708*
- Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	804.977	0,974	1,067	0,931*
- Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas)	3.460.302	10,42	11,43	9,974*
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	477.086	8,133	9,145	8,277*
- Acciones A-MINCOME (EUR)	226.406	9,636	10,66	9,482*
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	1.304.561	8,194	9,175	8,241*
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	146.718	86,95	96,59	85,92*
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	324.782	0,945	1,051	0,938*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	186.312	9,638	10,70	9,524*
- Acciones D-ACC (EUR)	204.156	11,37	12,22	10,49*
- Acciones D-MDIST (EUR)	994.365	9,427	10,44	9,196*
- Acciones E-ACC (EUR)	2.044.972	40,85	43,89	37,66*
- Acciones E-MDIST (EUR)	5.849.228	10,75	11,90	10,49*
- Acciones I-ACC (EUR)	4.411.216	135,5450	144,3069	122,7053*
- Acciones I-QDIST (EUR)	23.346.018	9,302	10,30	9,083*
- Acciones REST RY-ACC (EUR)	424	9,268	-	-
- Acciones RY (EUR)	66.059	9,311	10,26	8,793*
- Acciones RY-ACC (EUR)	1.675.893	9,710	10,34	8,793*
- Acciones RY-ACC (USD) (cubiertas)	5.354.850	9,967	10,52	8,846*
- Acciones Y (EUR)	3.611.363	9,500	10,47	9,286*
- Acciones Y-ACC (EUR)	11.518.207	23,19	24,73	21,06*
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	246.389	11,74	12,55	10,71*
- Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas)	9.384	1,250	1,301	1,103*
- Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas)	36.204	120,5	128,1	108,8*
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	3.736.659	13,67	14,45	12,19*
- Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	139.869	10,47	11,50	10,00*
- Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	850.717	9,166	-	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	5.000	9,543	-	-
- Acciones Y-QDIST (EUR)	828.136	9,607	10,63	9,379*
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP				
- Acciones A (GBP)	124.856.689	0,319	0,358	0,342
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	189.076	8,843	10,02	9,640
- Acciones A-ACC (GBP)	18.675.452	1,778	1,969	1,851
- Acciones A-ACC (EUR)	1.245.343	10,38	11,08	10,44
- Acciones A-ACC (USD)	1.125	8,115	9,858	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	4.207.321	10,49	11,72	11,10
- Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	3.548	0,875	0,995	-
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	411	8,993	9,844	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	7,798	9,756	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	858.943	10,10	11,34	10,80
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	1.090.163	9,263	10,48	10,09
- Acciones I (en GBP)	47.355.902	0,969	1,087	1,033
- Acciones Y (GBP)	18.087.999	1,002	1,124	1,074
- Acciones Y Shares (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	148.113	9,323	10,55	10,15
- Acciones Y Shares (USD) (cubiertas USD/GBP)	1.165.772	10,48	11,75	11,20
- Acciones Y-ACC (GBP)	9.264.687	1,186	1,304	1,219
- Acciones Y-ACC (EUR)	155.996	10,76	11,41	10,69
- Acciones Y-ACC (USD)	500	8,084	9,787	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	1.794.000	10,90	12,09	11,37
- Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	3.548	0,882	0,996	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	7,856	9,767	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	411	9,059	9,855	-
Global Bond Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	154.391.062	1,104*	1,287	1,245
- Acciones A-ACC (USD)	5.996.930	13,43*	15,60	14,96
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	10.939.891	13,47*	14,77	14,85
- Acciones I-ACC (USD)	47.884.920	10,86*	12,55	11,96
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	27.924.647	9,935*	10,82	10,82
- Acciones Y-ACC (USD)	13.679.449	10,47*	12,11	11,56
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	11.411.251	8,984*	9,812	-
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones Y-ACC (USD)	6.379.426	13,01	15,21	13,85

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (EUR)	1.463.378	14,18	14,58	14,66
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	699.425	11,30	12,86	12,20
- Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas)	26.578.022	9,600	10,87	10,26
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	9.149.329	9,124	10,30	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	2.191.947	12,69	14,36	13,59
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	2.813.091	14,63	16,21	13,64
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	1.089.436	8,712	10,18	8,993
- Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas)	1.362.877	1,112	1,215	1,028
- Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	2.951.099	8,203	9,576	8,514
- Acciones E-ACC (EUR)	1.787.149	16,85	16,41	15,26
- Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	1.894.629	8,204	9,567	8,507
- Acciones I (EUR) (cubiertas)	595.447	8,731	10,21	9,038
- Acciones I-ACC (USD)	423	10,70	11,77	9,844
- Acciones W-ACC (GBP)	3.778	0,971	-	-
- Acciones W-MDIST (GBP)	3.778	0,957	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	2.390.870	11,07	12,21	10,22
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,205	-	-
- Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	391.084	8,219	9,605	8,548
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones Y (USD)	8.421.483	9,817	12,04	10,16
- Acciones A (EUR)	719	10,03	10,68	-
- Acciones A-ACC (EUR)	79.005	10,28	10,67	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	51.569	9,788	10,73	-
- Acciones I (en EUR)	34.255	10,41	11,19	10,41
- Acciones Y-ACC (EUR)	147.941	13,01	13,44	12,08
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	132.677	13,88	15,01	12,95
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	628.516	12,28	13,40	11,66
- Acciones Y (EUR)	46.885	10,38	11,16	10,38
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	2.619	9,922	11,27	10,17
Global Income Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	2.772.446	12,15	13,18	11,84
- Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas)	349.406	8,699	9,779	9,083
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	281.726	1,030	1,101	992,2
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	3.395.277	11,08	12,14	11,01
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	1.070.307	9,179	10,37	9,700
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	3.162	95,61	-	-
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	554.308	9,206	10,62	10,07
- Acciones A-MDIST (USD)	1.163.209	9,346	10,46	9,635
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	11.349.229	8,253	9,353	8,743
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	203.818	8,773	9,917	9,280
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	29.210.211	8,665	9,808	9,176
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	6.577.910	7,550	8,624	8,168
- Acciones E-QINCOME (G) (USD)	1.402.878	8,367	9,515	8,968
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	6.284.470	7,119	8,180	7,797
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,223	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	911.452	10,89	11,86	10,69
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	12.041.916	11,55	11,63	10,82
- Acciones A (GBP) (cubiertas)	1.996.760	1,328	1,272	1,224
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	40.222.316	12,76	12,31	11,92
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	2.081.525	10,10	-	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	13.144.527	12,42	12,00	11,63
- Acciones I-ACC (USD)	2.025.380	10,50	10,54	9,783
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	13.871.622	10,78	10,36	10,00
- Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas)	584.633.652	1,095	1,043	0,998
- Acciones Y (GBP) (cubiertas)	213.452.777	1,373	1,313	1,263
- Acciones Y-ACC (USD)	4.386.995	10,51	10,56	9,807
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	26.318.998	13,05	12,58	12,15
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	2.303.652	11,67*	12,22	11,23

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (EUR)	5.755.640	11,30*	10,36	10,48
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	41.345.694	9,802*	10,36	9,604
- Acciones A-MDIST (USD)	2.110.508	6,602*	7,083	6,661
- Acciones A-MDIST (EUR)	2.452.638	7,772*	7,302	7,558
- Acciones A-MINCOME (EUR)	749.940	8,728*	8,099	8,292
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.816.009	9,386*	10,03	9,383
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	6.662.610	9,663*	10,25	9,524
- Acciones E-MDIST (EUR)	3.047.265	7,773*	7,303	7,559
- Acciones E-MINCOME (EUR)	595.092	8,729*	8,102	8,296
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.905.713	9,248*	9,905	9,314
- Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	1.431.726	0,973*	1,040	-
- Acciones X-QDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	6.451	9,333*	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	54.443	10,83*	11,29	10,34
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.705.423	11,66*	10,65	10,73
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.929.603	9,963*	10,47	9,668
Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	400.000	9,021	-	-
- Acciones A-ACC (EUR)	351.752	9,692	-	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	87.938	8,977	-	-
- Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	68.395	0,897	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	8,956	-	-
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	1.354.361	0,893	-	-
- Acciones E-ACC (USD)	500	9,000	-	-
- Acciones I-ACC (USD)	500	9,054	-	-
- Acciones I-ACC (EUR)	440	9,728	-	-
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	4.410	9,428	-	-
- Acciones W-ACC (GBP)	3.716	0,971	-	-
- Acciones Y-ACC (USD)	498.000	9,045	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	439.690	9,718	-	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	4.410	9,424	-	-
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,978	-	-
Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	198.889	8,983	10,51	9,793
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	356.662	920,6	1,018	981,9
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	467.616	9,884	11,20	10,84
- Acciones E-ACC (USD)	3.927	8,898	10,45	9,774
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	81.151	8,814	10,02	9,752
- Acciones I-ACC (USD)	2.297.577	9,110	10,59	9,807
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	604.823	9,021	10,14	9,772
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	3.231.909	0,916	1,022	0,978
- Acciones W (GBP) (cubiertas)	2.033.688	0,887	1,014	0,977
- Acciones Y-ACC (USD)	41.551	9,070	10,57	9,802
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	70.624	8,687	9,837	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.150.499	14,35	16,18	15,60
- Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	55.244	11,01	12,68	12,49
Sustainable Strategic Bond Fund ⁸ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	5.504.939	10,84	11,66	11,08
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	3.601.351	9,599	10,55	10,24
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	15.983.997	11,11	12,06	11,57
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	16.931.323	12,48	13,30	12,68
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	11.068	119,7	129,9	124,3
- Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	4.392.861	7,713	8,564	8,434
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	96.456	9,091	9,907	-
- Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	18.790	8,839	9,854	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	3.089.653	10,12	11,05	10,67
- Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	2.866.436	7,289	8,152	8,078
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	3.527.601	9,297	10,02	-
- Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas)	34.880	9,469	10,14	-
- Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas)	4.673.116	9,127	10,04	9,744
- Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	6.117.651	0,912	0,994	-
- Acciones Y-ACC (USD)	1.101.913	9,347	10,00	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	4.690.153	11,79	12,73	12,13

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Sustainable Strategic Bond Fund ⁸ - USD				
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	614.151	9,042	9,913	9,615
US Dollar Bond Fund ⁸ - USD				
- Acciones A (USD)	23.725.878	7,357	8,100	8,225
- Acciones A-ACC (USD)	14.464.217	16,91	18,46	18,55
- Acciones A-ACC (CZK)	6.184	1,251	1,258	1,457
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	7.844.387	10,78	11,64	11,73
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	332.630	8,597	9,607	-
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	319.630	8,703	9,627	-
- Acciones A-MDIST (USD)	16.017.896	11,83	13,01	13,19
- Acciones D-ACC (USD)	156.754	10,88	11,91	12,00
- Acciones I-ACC (USD)	31.779.539	11,50	12,49	12,47
- Acciones I-ACC (EUR)	454	10,04	-	-
- Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas)	33.664	9,283	10,20	10,30
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	7.975.856	10,25	11,23	11,32
- Acciones Y (USD)	1.636.706	10,65	11,73	11,94
- Acciones Y-ACC (USD)	57.233.826	16,53	17,97	17,98
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	538.288	10,12	11,14	11,28
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	3.707.976	10,27	11,28	11,38
- Acciones Y-MDIST (USD)	1.260.506	10,52	11,57	11,72
US High Yield Fund - USD				
- Acciones A (USD)	17.834.009	11,52	12,44	11,03*
- Acciones A (EUR)	4.060.537	9,086	8,595	8,416*
- Acciones A (GBP)	243.721	13,74	13,50	13,17*
- Acciones A-ACC (USD)	7.181.031	16,02	16,67	14,14*
- Acciones A-ACC (EUR)	2.502.358	27,69	25,24	23,56*
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	7.259.519	13,73	14,42	12,37*
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	1.226.415	3,826	3,907	3,314*
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	3.026.930	8,321	9,465	8,789*
- Acciones A-MDIST (USD)	58.590.301	10,70	11,56	10,20*
- Acciones A-MDIST (SGD)	3.102.846	0,880	0,915	0,855*
- Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	649.756	9,909	10,75	9,522*
- Acciones A-MINCOME (USD)	2.051.093	10,24	11,14	9,932*
- Acciones A-MINCOME (HKD)	12.108.990	10,32	11,12	9,889*
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	25.822.530	8,236	9,075	8,227*
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	53.263	11,41	12,02	10,34*
- Acciones D-MDIST (USD)	32.761	10,03	10,83	9,555*
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	1.751.416	8,413	9,170	8,177*
- Acciones I (EUR) (cubiertas)	4.555.544	9,188	10,01	8,989*
- Acciones I-ACC (USD)	32.758.230	14,94	15,45	13,02*
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	3.772	12,29	11,24	9,579*
- Acciones I-MDIST (USD)	21.962.849	9,289	10,04	8,851*
- Acciones RY (USD)	4.307.717	9,857	10,63	9,037*
- Acciones RY-ACC (USD)	544.137	10,37	10,73	9,037*
- Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas)	60.986	10,10	10,53	8,981*
- Acciones W-ACC (GBP)	1.581.910	1,825	1,716	1,590*
- Acciones Y (USD)	777.092	9,914	10,70	9,496*
- Acciones Y (EUR)	215.611	12,77	12,08	11,83*
- Acciones Y (GBP)	185.014	1,267	1,244	1,214*
- Acciones Y-ACC (USD)	25.380.045	23,16	23,98	20,24*
- Acciones Y-ACC (EUR)	237.367	13,73	12,45	11,57*
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	6.911.436	12,48	13,06	11,16*
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	12.070.808	15,40	16,08	13,72*
- Acciones Y-MDIST (USD)	1.041.079	9,673	10,45	9,218*
- Acciones Y-MDIST (SGD)	8.802	0,930	0,968	0,905*
- Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	659.092	9,647	10,47	9,281*
- Acciones Y-MINCOME (USD)	5.840.359	9,745	10,61	9,460*
- Acciones Y-MINCOME (HKD)	1.113.520	9,892	10,66	9,481*
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	5.549.702	8,350	9,107	8,134*

Fondos de efectivo**Euro Cash Fund - EUR**

- Acciones A (EUR)	6.707.379	8,8350	8,9148	9,0142
--------------------	-----------	--------	--------	--------

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Euro Cash Fund - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	16.866.584	10,3703	10,4641	10,5808
- Acciones E-ACC (EUR)	1.460.162	9,6369	9,7240	9,8325
- Acciones I-ACC (EUR)	454	9,9940	-	-
- Acciones W-ACC (EUR)	626.094	9,5973	9,6744	9,7590
- Acciones X-ACC (EUR)	1.053	9,9106	9,9685	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	19.706.299	10,0028	10,0832	10,1713
Sterling Cash Fund - GBP				
- Acciones A-ACC (GBP)	16.888.468	0,9929	0,9977	1,0030
- Acciones W-ACC (GBP)	9.313.808	1,0028	1,0050	1,0079
US Dollar Cash Fund - USD				
- Acciones A (USD)	32.058.981	11,6631	11,6805	11,8925
- Acciones A-ACC (USD)	74.855.165	11,3178	11,3348	11,3712
- Acciones A-ACC (HKD)	21.705.443	10,1005	10,0209	10,0350
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas)	25.977.475	1,0003	-	-
- Acciones W-ACC (USD)	165.429	10,2957	10,3008	10,3094
- Acciones Y-ACC (USD)	19.800.558	10,7767	10,7820	10,7911
Fondos Fidelity Lifestyle				
Fidelity Target™ 2020 Fund - USD				
- Acciones A (USD)	667.020	23,85	24,01	23,90*
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR				
- Acciones A (EUR)	822.161	40,91	42,33	42,57*
- Acciones A-ACC (EUR)	687.304	14,32	14,82	14,90*
- Acciones P-ACC (EUR)	1.138.849	23,48	24,18	24,17*
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR				
- Acciones A (EUR)	1.206.792	42,48	43,85*	38,23*
- Acciones A-ACC (EUR)	5.193.909	17,40	17,96*	15,64*
- Acciones P-ACC (EUR)	3.736.922	31,12	31,87*	27,54*
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	1,046	1,073*	0,930*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	11,67	11,96*	10,30*
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	9,701	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR				
- Acciones A (EUR)	1.502.953	47,86*	48,33*	39,70*
- Acciones A-ACC (EUR)	4.475.853	19,33*	19,52*	16,04*
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	1,097*	1,102*	0,900*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	12,73*	12,74*	10,35*
- Acciones P-ACC (EUR)	4.624.667	35,74*	35,73*	29,07*
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	84.511	9,907*	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund 4 - EUR				
- Acciones A (EUR)	446.564	41,92	41,56*	32,70*
- Acciones A-ACC (EUR)	1.632.057	43,18	42,81*	33,68*
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	1,133	1,119*	0,876*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	13,55*	13,35*	10,37*
- Acciones P-ACC (EUR)	4.238.327	38,61	37,90*	29,53*
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	85.522	9,897	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund 4 - EUR				
- Acciones A (EUR)	480.964	43,46	42,48*	32,56*
- Acciones A-ACC (EUR)	2.188.956	44,75	43,74*	33,51*
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	1,161	1,130*	0,862*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.416	14,18	13,73*	10,39*
- Acciones P-ACC (EUR)	3.330.902	40,14	38,86*	29,47*
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	6.631	10,01	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund 4 - EUR				
- Acciones A (EUR)	83.163	18,83	18,35*	13,99*

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	1.077.644	18,86	18,38*	14,01*
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	1,169	1,134*	0,860*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	14,30	13,80*	10,39*
- Acciones P-ACC (EUR)	4.732.150	20,45	19,73*	14,89*
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	10,04	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- Acciones A (EUR)	190.579	18,82	18,34*	13,98*
- Acciones A-ACC (EUR)	775.751	18,85	18,37*	14,00*
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	1,168	1,134*	0,860*
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	14,30	13,80*	10,39*
- Acciones P-ACC (EUR)	3.470.095	20,44	19,73*	14,89*
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	10,04	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- Acciones A (EUR)	422	12,35	12,04*	-
- Acciones A-ACC (EUR)	42.404	12,36	12,04*	-
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.320	1,244	1,207*	-
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	12,56	12,12*	-
- Acciones P-ACC (EUR)	593.784	12,54	12,11*	-
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	10,04	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- Acciones A (EUR)	422	12,35	12,04*	-
- Acciones A-ACC (EUR)	17.212	12,35	12,04*	-
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.320	1,244	1,207*	-
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	12,55	12,12*	-
- Acciones P-ACC (EUR)	316.974	12,54	12,11*	-
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	10,04	-	-
Fondos institucionales objetivo				
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	637.092	18,75	18,99	18,94*
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	8.533.553	25,43	25,93*	24,21*
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	14.282.677	28,81	29,74*	26,62*
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	15.674.411	32,63	32,92*	28,03*
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	10.674.099	35,93	35,46*	28,88*
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	8.679.944	37,54*	36,54*	28,81*
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	13.154.857	19,77	19,01*	14,68*
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	8.734.741	19,93	19,10*	14,65*
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	6.051.207	12,47	11,95*	-

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- Acciones P-ACC (EUR)	2.435.817	12,45	11,94*	-
Fondo multiactivos objetivo				
Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4} - EUR				
- Acciones A-ACC (EUR)	20.533	97,14	99,60*	89,13*
- Acciones A-CDIST (G) (EUR)	328.581	91,34	95,61*	87,45*
- Acciones Y-CDIST (G) (EUR)	2.291	93,12	97,05*	88,32*
Fondos de rentabilidad absoluta				
Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5} - USD				
- Acciones A-PF-ACC (USD)	5.275	8,278	9,112	9,731
- Acciones I-PF-ACC (USD)	5.000	8,488	9,245	9,771
- Acciones Y-PF-ACC (USD)	1.005.783	8,449	9,220	9,764
Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD				
- Acciones A-PF-ACC (USD)	236.320	10,11	9,601	-
- Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	314.886	9,992	9,553	-
- Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	136.730	1,012	0,960	-
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	37.350	1,050	0,989	-
- Acciones I-PF-ACC (USD)	10.000	10,26	9,662	-
- Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	78.796	1,021	0,964	-
- Acciones Y-PF-ACC (USD)	225.000	10,23	9,650	-
- Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	192.505	10,10	9,601	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	222.930	9,933	9,862	-
- Acciones A-ACC (SGD)	581.103	0,998	0,953	-
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	177.829	9,798	9,813	-
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	341.825	0,995	0,986	-
- Acciones A-MDIST (USD)	50.000	9,743	9,826	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	10.606	9,720	9,777	-
- Acciones I-ACC (USD)	10.000	10,04	9,903	-
- Acciones I-ACC (EUR)	8.556	11,12	9,601	-
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	78.796	0,999	0,988	-
- Acciones Y-ACC (USD)	200.000	10,01	9,891	-
- Acciones Y-ACC (SGD)	581.103	1,006	0,956	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	171.116	9,866	9,836	-
Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD				
- Acciones A-ACC (USD)	603.475	10,61	10,55	9,641
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	607.869	10,29	10,33	9,524
- Acciones I-ACC (USD)	10.000	10,84	10,69	9,680
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.066	10,52	10,47	9,569
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	78.052	1,071	1,057	0,960
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	293.099	1,068	1,055	0,959
- Acciones Y-ACC (USD)	627.495	10,81	10,67	9,674
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	652.575	10,48	10,44	9,558
Fondos de reserva institucionales de renta variable				
Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD				
- Acciones I-ACC (USD)	442.796	220,5	305,9	185,9
- Acciones I-ACC (EUR)	855.889	216,3	262,8	175,7
- Acciones I-ACC (JPY)	6.504.447	1,701	1,988	1,181
Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8} - EUR				
- Acciones R-ACC (EUR)	64.426.515	12,10	11,71	9,379

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Estado del Valor del Activo Neto por Acción a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.22:	Valor liquidativo por acción a 30.04.21:	Valor liquidativo por acción a 30.04.20:
Institutional Global Focus Fund ⁴ - USD				
- Acciones I-ACC (EUR)	398.654	349,3	343,3	244,9
Institutional Global Sector Fund ^{3,4} - EUR				
- Acciones I-ACC (GBP)	100.258.287	2,526*	2,505*	1,772*
Fondo de reserva institucional de renta fija				
Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5} - USD				
- Acciones I-ACC (USD)	174.830	114,7	121,6	101,5
- Acciones Y-ACC (USD)	174.830	113,7	120,8	101,0

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022

NOMBRE	Fondos de renta variable:			
	Consolidado	America Fund ^a	American Growth Fund ^a	ASEAN Fund ^a
DIVISA	USD	USD	USD	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	3.544.028.395	33.978.710	5.517.658	27.871.451
Intereses percibidos por swaps	187.129.041	-	-	-
Ingresos por derivados	32.809.420	-	-	-
Ingresos diversos	3.966	-	-	-
Ingresos netos	3.763.970.822	33.978.710	5.517.658	27.871.451
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	1.769.441.521	38.959.858	14.596.387	11.515.210
Gastos administrativos	384.082.190	8.076.928	3.077.556	2.257.271
Impuestos estatales	67.281.381	1.402.773	509.610	362.460
Comisiones de custodia	27.784.982	160.374	65.158	494.715
Comisiones de distribución	48.121.306	826.633	204.271	40.441
Comisiones de rentabilidad	2.462	(2)	-	-
Gastos diversos	22.341.098	419.525	152.801	128.264
Gastos totales	2.319.054.940	49.846.089	18.605.783	14.798.361
Intereses pagados por swaps	145.342.958	-	-	-
Gastos por derivados	8.412.281	-	-	-
Costes financieros de contratos por diferencias	202.443	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	(12.996)	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	(1.177.763)	-	-	-
Comisiones canceladas	(3.394.884)	-	-	-
Reintegro de gastos	(2.997.173)	-	-	-
Gastos netos	2.465.429.806	49.846.089	18.605.783	14.798.361
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	1.298.541.016	(15.867.379)	(13.088.125)	13.073.090
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	7.843.543.299	360.604.547	214.879.858	33.756.062
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(403.958.417)	(56.484)	(12.951)	(240.745)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	103.487.499	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(960.686.431)	(12.363.258)	(1.220.900)	(447)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	(3.370.870)	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	55.269.889	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	81.462.836	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(25.222.088.084)	(117.657.281)	(237.042.968)	(66.976.441)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(12.583.084)	(34.655)	(1.988)	21.932
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	(21.470.608)	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(516.627.090)	(11.755.388)	(531.288)	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	3.082.611	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	18.184.141	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	(110.069.993)	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(17.847.283.286)	202.870.102	(37.018.362)	(20.366.549)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(1.185.541.241)	(176.024)	-	(3.547.811)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	48.928.927.772	1.550.739.715	375.267.591	838.639.236
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(49.145.717.452)	(845.830.340)	(600.582.163)	(385.215.113)
Compensación	(49.321.819)	324.867	555.874	4.827.499
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	(266.111.499)	705.234.242	(224.758.698)	458.251.622
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	(19.298.936.026)	907.928.320	(261.777.060)	434.337.262
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	166.269.725.989*	2.862.956.413	1.289.663.282	755.400.924
Final del ejercicio	146.970.789.963**	3.770.884.733	1.027.886.222	1.189.738.186

* El total del patrimonio neto consolidado al comienzo del periodo ha sido convertido a los tipos de cambio del 30 de abril de 2022 y recalculado a partir de un importe original de 173.838.034.543 USD mediante aplicación de los tipos de cambio de 30 de abril de 2021.

** A título informativo, el total de patrimonio neto consolidado a 30 de abril de 2022, convertido a euros al tipo de cambio del 30 de abril de 2022, es de 139.474.059.817 EUR.

La lista de notas completa figura en la página 10. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Equity Fund ^{1,3,4,5,8}	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund ⁸	Australian Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁸	China Focus Fund
USD	USD	USD	USD	AUD	USD	USD
33.172.079	15.525.297	39.255.048	50.731.568	20.133.296	42.985.011	98.135.150
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
33.172.079	15.525.297	39.255.048	50.731.568	20.133.296	42.985.011	98.135.150
26.108.710	9.886.791	10.466.458	41.958.193	8.457.651	70.230.999	29.797.335
4.279.891	4.011.148	1.791.797	7.984.487	1.792.313	14.429.985	6.039.976
870.231	120.781	389.556	1.386.715	272.419	2.578.126	1.037.425
768.794	465.959	577.920	1.340.436	74.652	1.253.102	555.544
951.415	-	36.339	243.132	-	4.005.190	199.951
-	-	-	-	-	-	-
354.056	167.495	152.328	475.791	86.242	728.824	320.617
33.333.097	14.652.174	13.414.398	53.388.754	10.683.277	93.226.226	37.950.848
-	-	-	-	-	-	-
-	2.971	2.009	9.345	-	4.317	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
33.333.097	14.655.145	13.416.407	53.398.099	10.683.277	93.230.543	37.950.848
(161.018)	870.152	25.838.641	(2.666.531)	9.450.019	(50.245.532)	60.184.302
18.002.113	130.932.464	118.165.380	171.274.017	5.974.378	(196.022.870)	(56.581.476)
(1.167.452)	(612.752)	(353.028)	(1.572.989)	(38.379)	(500.996)	(11.932)
-	-	(99.834)	-	-	-	-
99.952	3.273	662.021	(5.283.998)	-	(631.502)	203
-	(1.852.988)	-	(5.898.945)	149.607	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(467.295.731)	(462.677.118)	(193.046.780)	(1.134.914.553)	30.145.515	(2.456.496.882)	(396.990.692)
(164.470)	(13.128)	(188.631)	(702.005)	(408)	(906.333)	(1.216.294)
-	-	32	-	-	-	-
(127.096)	-	98.834	(2.545.469)	-	(755.176)	-
-	1.799.877	-	5.744.796	152.913	(3.144.443)	-
-	-	-	-	(237.855)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(450.813.702)	(331.550.220)	(48.923.365)	(976.565.677)	45.595.790	(2.708.703.734)	(394.615.889)
(183.832)	-	(5.023.130)	(2.456.247)	(1.159.000)	-	(30.163.295)
1.249.445.111	52.007.862	233.915.150	354.885.755	151.960.262	983.281.400	965.956.926
(761.439.147)	(43.789.033)	(244.431.873)	(1.201.538.723)	(107.814.916)	(625.254.774)	(492.690.134)
918.479	23.966	270.741	(2.237.198)	817.469	(947.003)	18.854.967
488.924.443	8.242.795	(10.245.982)	(848.890.166)	44.962.815	357.079.623	492.121.759
37.926.909	(323.307.425)	(64.192.477)	(1.827.912.090)	89.399.605	(2.351.624.111)	67.342.575
2.362.277.026	1.360.442.091	1.116.523.105	4.347.476.367	574.728.560	6.607.715.239	2.470.186.150
2.400.203.935	1.037.134.666	1.052.330.628	2.519.564.277	664.128.165	4.256.091.128	2.537.528.725

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	China Innovation Fund ⁸	Emerging Asia Fund ⁸	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund ⁸
DIVISA	USD	USD	USD	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	821.207	6.673.929	18.402.078	16.045.916
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	-	6.928	6	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	821.207	6.680.857	18.402.084	16.045.916
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	2.260.812	7.023.964	7.117.474	9.274.116
Gastos administrativos	518.785	1.515.819	1.452.054	1.103.031
Impuestos estatales	75.346	275.138	238.653	231.488
Comisiones de custodia	61.599	280.161	232.394	394.119
Comisiones de distribución	27.752	98.267	242.106	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	36
Gastos diversos	21.572	82.111	75.989	150.981
Gastos totales	2.965.866	9.275.460	9.358.670	11.153.771
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	-	40.318	-	-
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	2.965.866	9.315.778	9.358.670	11.153.771
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	(2.144.659)	(2.634.921)	9.043.414	4.892.145
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	(18.860.195)	124.716.723	42.269.310	820.876
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(1.824.230)	29.081	(66.388.183)	(105.438)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	1.902.086	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(74.131)	(574.414)	(159.361)	(773)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(66.947.958)	(192.575.643)	(201.157.884)	(260.145.066)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(873)	(312.649)	286.042	(3.433)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	(207.742)	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(121.216)	(98.991)	18.674	(712.932)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(89.973.262)	(69.756.470)	(216.087.988)	(255.254.621)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	-	-	(1.089.073)	(1.625.102)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	165.700.366	75.089.582	212.525.705	893.433.850
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(28.985.060)	(233.260.962)	(274.689.065)	(426.521.642)
Compensación	(478.191)	203.512	(1.802.460)	3.218.642
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	136.237.115	(157.967.868)	(63.965.820)	470.130.850
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	46.263.853	(227.724.338)	(281.142.881)	213.251.127
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	107.794.688	730.088.137	561.005.848	948.465.593
Final del ejercicio	154.058.541	502.363.799	279.862.967	1.161.716.720

Emerging Markets Fund ⁸	Euro STOXX 50® Fund ²	European Dynamic Growth Fund ⁸	European Growth Fund ⁸	European Larger Companies Fund ⁸	European Low Volatility Equity Fund ^{4,9}	European Smaller Companies Fund
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
99.160.771	4.849.034	57.879.165	183.149.729	18.301.381	66.023	24.347.399
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
99.160.771	4.849.034	57.879.165	183.149.729	18.301.381	66.023	24.347.399
66.697.226	401.482	51.523.577	103.175.014	6.840.921	25.906	17.934.057
11.796.043	690.180	8.443.959	21.463.676	1.144.927	7.066	3.651.375
2.292.881	-	1.556.590	3.413.655	208.280	1.256	629.429
2.157.835	40.285	387.394	536.748	74.969	7.187	257.261
1.230.329	-	1.483.753	221.732	176.979	-	290.430
-	-	-	(2)	(6)	-	-
823.545	28.288	637.908	954.191	89.757	486	190.985
84.997.859	1.160.235	64.033.181	129.765.014	8.535.827	41.901	22.953.537
-	-	-	-	-	-	-
21	1.936	24.851	16.548	1.692	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(20.884)	(552.708)	-	-	-	(5.769)	-
-	-	-	-	-	-	-
84.976.996	609.463	64.058.032	129.781.562	8.537.519	36.132	22.953.537
14.183.775	4.239.571	(6.178.867)	53.368.167	9.763.862	29.891	1.393.862
184.399.696	3.815.984	403.380.962	569.786.305	55.445.757	(17.556)	189.394.896
(1.917.177)	1.169	(448.661)	449.469	146.480	(377)	(64.336)
-	-	-	-	-	-	-
(7.716.428)	(5)	27.111.056	8.781.387	15.011.101	-	1.649.952
-	-	-	-	-	-	-
-	(16.814)	(955.446)	388.489	(763.291)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.989.540.294)	(12.548.689)	(498.454.096)	(520.038.569)	(46.842.676)	(102.696)	(285.734.005)
(1.827.637)	30.813	33.884	62.014	2.506	5	3.106
-	-	-	-	-	-	-
(1.115.491)	-	16.012.501	6.366.072	2.899.188	-	3.369.740
-	-	-	-	-	-	-
-	(43.250)	26.360	6.416	52.629	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.803.533.556)	(4.521.221)	(59.472.307)	119.169.750	35.715.556	(90.733)	(89.986.785)
(2.443.282)	(2.848.665)	(303.001)	(20.064.104)	(342.104)	-	(81.330)
1.177.496.212	29.303.215	563.805.631	215.994.332	162.153.290	4.187.945	464.278.322
(1.917.997.042)	(24.714.782)	(2.177.079.637)	(647.782.817)	(338.087.097)	-	(780.325.439)
(3.357.853)	(3.563)	1.193.607	(2.251.006)	(1.492.255)	-	(649.767)
(743.858.683)	4.584.870	(1.612.080.399)	(434.039.491)	(177.426.062)	4.187.945	(316.696.884)
(2.549.835.521)	(2.785.016)	(1.671.855.707)	(334.933.845)	(142.052.610)	4.097.212	(406.764.999)
6.866.363.835	195.276.183	5.188.012.760	6.927.443.816	712.041.366	-	1.526.213.436
4.316.528.314	192.491.167	3.516.157.053	6.592.509.971	569.988.756	4.097.212	1.119.448.437

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	FIRST All Country World Fund ⁸	FIRST Developed World Fund ⁴	FIRST European Value Fund	France Fund
DIVISA	USD	USD	EUR	EUR
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	6.963.708	4.762	1.079.358	1.818.768
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	-	-	-	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	6.963.708	4.762	1.079.358	1.818.768
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	4.394.740	2.405	344.211	705.971
Gastos administrativos	630.321	264	81.462	164.648
Impuestos estatales	113.051	60	13.458	23.862
Comisiones de custodia	58.526	110	14.641	16.721
Comisiones de distribución	165.545	-	-	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	61.820	40	3.471	6.104
Gastos totales	5.424.003	2.879	457.243	917.306
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	-	-	-	-
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	(4.702)	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	5.424.003	2.879	452.541	917.306
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	1.539.705	1.883	626.817	901.462
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	28.470.017	727.289	6.998.986	(14.983.722)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(69.692)	(1.237)	22.623	1.434
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(1.002)	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(56.814.625)	(659.774)	(4.363.578)	20.933.749
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(18.637)	280	253	(1)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(26.894.234)	68.441	3.285.101	6.852.922
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(56)	-	-	-
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	94.763.209	-	9.931.221	11.421.320
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(67.434.516)	(2.763.586)	(40.613.815)	(76.911.434)
Compensación	161.596	(1.829)	(515.930)	(901.463)
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	27.490.289	(2.765.415)	(31.198.524)	(66.391.577)
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	595.999	(2.696.974)	(27.913.423)	(59.538.655)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	418.198.960	2.696.974	32.307.064	59.538.655
Final del ejercicio	418.794.959	-	4.393.641	-

Germany Fund	Global Demographics Fund ⁸	Global Financial Services Fund ⁸	Global Focus Fund ⁸	Global Health Care Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴
EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD
15.610.477	10.425.024	41.972.645	8.459.775	12.859.434	3.817.289	457.595
-	-	-	-	-	-	-
-	-	560.326	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
15.610.477	10.425.024	42.532.971	8.459.775	12.859.434	3.817.289	457.595
13.800.088	19.669.972	23.713.105	12.702.353	21.617.417	2.244.498	105.474
2.953.886	4.008.234	4.365.694	2.719.685	4.549.660	522.230	22.819
483.777	686.286	763.154	454.146	773.121	88.351	4.258
88.402	272.205	242.026	127.983	111.522	67.742	11.106
-	1.189.736	515.798	1.044.541	1.415.853	188.463	50
-	-	-	-	-	-	-
137.454	209.447	276.740	132.611	224.117	25.573	4.858
17.463.607	26.035.880	29.876.517	17.181.319	28.691.690	3.136.857	148.565
-	-	-	-	-	-	-
595	35	145.054	999	-	-	-
-	-	(696)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(8.767)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(16.139)	-
-	-	-	-	-	-	-
17.464.202	26.035.915	30.020.875	17.182.318	28.691.690	3.120.718	139.798
(1.853.725)	(15.610.891)	12.512.096	(8.722.543)	(15.832.256)	696.571	317.797
49.583.752	34.461.324	2.801.897	59.783.808	111.438.332	11.863.623	1.294.396
1.630	(143.226)	(304.590)	(141.487)	(324.716)	222.626	(9.659)
-	-	(883.741)	-	-	-	-
4.121.009	(52.507.880)	3.321.070	(9.291.281)	(3.897)	32	(1.007)
-	-	-	-	-	-	-
251.689	-	-	1.133.214	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(131.337.365)	(218.770.354)	(99.044.455)	(163.518.987)	82.515.024	17.102.136	(2.659.168)
(13)	(57.577)	372.773	(21.160)	(14.332)	19.411	(2.706)
-	-	(3.970.872)	-	-	-	-
1.536.943	(20.488.718)	1.896.727	(3.920.497)	-	-	(3.116)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(609.566)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(77.696.080)	(273.117.322)	(83.299.095)	(125.308.499)	177.778.155	29.904.399	(1.063.463)
(1.348.754)	-	(114.373)	-	-	(82.593)	(33.160)
118.418.066	677.129.948	2.176.500.068	335.855.988	562.924.070	147.309.226	5.753.179
(302.756.834)	(406.274.512)	(1.010.162.561)	(324.467.004)	(248.316.128)	(89.718.551)	(2.190.994)
(546.103)	(352.280)	1.534.050	(276.915)	(599.454)	(173.165)	(4.960)
(184.884.871)	270.503.156	1.167.871.557	11.112.069	314.008.488	57.417.510	3.557.225
(263.929.705)	(2.614.166)	1.084.458.089	(114.196.430)	491.786.643	87.239.316	2.460.602
1.082.478.902	1.325.315.769	1.255.774.286	943.553.722	1.308.451.913	152.499.753	32.365.630
818.549.197	1.522.701.603	2.340.232.375	829.357.292	1.800.238.556	239.739.069	34.826.232

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Global Property Fund ⁶	Global Technology Fund ⁸	Global Thematic Opportunities Fund ⁸	Greater China Fund ⁸
DIVISA	USD	EUR	USD	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	5.786.156	102.275.209	16.510.721	12.330.157
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	-	16	89.766	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	5.786.156	102.275.225	16.600.487	12.330.157
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	3.527.074	174.325.243	30.090.068	16.393.160
Gastos administrativos	767.074	34.885.130	6.381.716	3.428.181
Impuestos estatales	125.700	6.140.577	1.048.513	538.976
Comisiones de custodia	50.001	930.975	274.528	491.501
Comisiones de distribución	38.104	4.372.806	20.060	916.547
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	38.428	1.831.400	292.558	162.245
Gastos totales	4.546.381	222.486.131	38.107.443	21.930.610
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	-	-	304.137	-
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	4.546.381	222.486.131	38.411.580	21.930.610
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	1.239.775	(120.210.906)	(21.811.093)	(9.600.453)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	9.871.853	1.785.827.629	98.295.717	16.578.602
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(33.516)	3.028.206	(72.784.475)	(169.355)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	(12.751.925)	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	87	(41.469.254)	8.324	(729)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	-	-	4.611.274	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(4.735.262)	(1.179.204.729)	(311.912.346)	(424.774.407)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(22.365)	359.073	(79.510)	(6.139)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	(1.119.650)	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	-	(17.190.702)	5.287	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	(60.890)	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	-	-	(3.088.829)	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	6.320.572	431.139.317	(320.688.116)	(417.972.481)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(613.180)	-	(16.595)	-
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	114.374.806	2.754.417.756	387.093.158	311.438.810
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(108.154.465)	(1.980.529.755)	(167.017.265)	(210.050.352)
Compensación	(107.491)	(3.500.381)	(758.445)	(293.712)
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	6.112.850	770.387.620	219.317.448	101.094.746
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	11.820.242	1.201.526.937	(101.387.263)	(316.877.735)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	242.665.823	12.169.592.216	2.057.493.331	1.253.083.192
Final del ejercicio	254.486.065	13.371.119.153	1.956.106.068	936.205.457

Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8}	Iberia Fund ⁹	India Focus Fund ^{7,8}	Indonesia Fund	Italy Fund ⁹	Japan Advantage Fund	Japan Aggressive Fund
USD	EUR	USD	USD	EUR	JPY	JPY
8.482.780	3.543.254	16.322.475	7.742.610	9.853.526	1.960.610.834	274.521.426
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.482.780	3.543.254	16.322.475	7.742.610	9.853.526	1.960.610.834	274.521.426
6.659.966	2.692.807	27.991.320	4.051.593	4.345.021	932.663.302	263.665.458
1.510.034	619.222	5.948.952	923.358	978.551	152.807.692	48.279.394
81.467	98.122	932.675	142.650	151.553	27.827.547	11.597.039
295.865	34.171	251.432	201.340	56.711	15.472.252	6.689.702
-	188.238	115.803	-	623.427	-	-
-	-	-	-	-	-	-
112.531	27.262	344.203	40.211	42.640	12.254.274	4.267.678
8.659.863	3.659.822	35.584.385	5.359.152	6.197.903	1.141.025.067	334.499.271
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	192	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(66.906)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.659.863	3.659.822	35.584.385	5.292.246	6.198.095	1.141.025.067	334.499.271
(177.083)	(116.568)	(19.261.910)	2.450.364	3.655.431	819.585.767	(59.977.845)
36.633.067	3.334.644	389.509.242	20.834.604	35.650.904	11.029.670.258	4.419.949.832
(100.273)	469	(1.250.655)	(219.933)	1.429	(1.434.251)	(190.651)
-	-	-	-	-	-	-
730	-	584	-	-	323.777.463	180.285.400
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	489.996	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(310.313.956)	(16.711.837)	(191.975.783)	24.370.614	(35.302.710)	(5.226.274.754)	(7.245.895.846)
(493)	38	(14.132)	(9.508)	30	(9.615)	(448)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	49.105.387	(5.968.740)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	4.694	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(273.958.008)	(13.493.254)	177.007.346	47.426.141	4.499.774	6.994.420.255	(2.711.798.298)
-	-	-	(1.442.610)	(1.387)	(12.096.700)	(6.172)
76.751.146	27.082.536	419.104.381	127.917.178	75.923.926	57.640.230.750	10.587.399.951
(41.139.748)	(56.297.319)	(541.060.449)	(134.069.575)	(73.196.992)	(76.977.746.870)	(24.729.723.814)
42.534	(2.795)	364.743	129.057	106.088	(252.055.153)	27.352.962
35.653.932	(29.217.578)	(121.591.325)	(6.023.340)	2.833.022	(19.589.571.273)	(14.114.970.901)
(238.304.076)	(42.710.832)	55.416.021	39.960.191	7.331.409	(12.607.247.718)	(16.826.775.371)
907.749.586	214.467.971	1.940.548.392	267.568.738	285.097.426	84.820.736.636	36.392.525.370
669.445.510	171.757.139	1.995.964.413	307.528.929	292.428.835	72.213.488.918	19.565.749.999

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Japan Smaller Companies Fund ⁸	Latin America Fund	Malaysia Fund	Nordic Fund ⁸
DIVISA	JPY	USD	USD	SEK
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	59.211.148	23.232.902	1.081.375	139.004.597
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	-	-	-	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	59.211.148	23.232.902	1.081.375	139.004.597
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	87.326.963	7.423.710	555.382	59.037.003
Gastos administrativos	20.423.744	1.444.948	129.861	13.262.079
Impuestos estatales	3.043.172	238.467	19.039	1.987.264
Comisiones de custodia	2.158.406	275.388	33.456	759.333
Comisiones de distribución	-	150.482	-	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	787.896	85.905	4.898	560.483
Gastos totales	113.740.181	9.618.900	742.636	75.606.162
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	-	-	-	-
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	(19.422)	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	113.740.181	9.618.900	723.214	75.606.162
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	(54.529.033)	13.614.002	358.161	63.398.435
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	1.645.898.335	29.323.248	(574.671)	391.568.962
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(35.438)	153.355	2.098	53.392
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	23.849.153	361	-	7.634.369
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(1.718.638.154)	(60.788.060)	(3.356.749)	(219.869.206)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	18.003	(120.236)	(25.735)	(24.986)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	1.699.453	-	-	6.476.975
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(101.737.681)	(17.817.330)	(3.596.896)	249.237.941
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(64.777)	(1.274.414)	(477.304)	(20.553.360)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	780.096.602	304.556.883	17.860.222	709.244.257
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(9.315.098.657)	(511.536.098)	(72.264.398)	(831.104.329)
Compensación	55.347.136	(1.538.126)	(358.162)	569.205
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	(8.479.654.919)	(208.517.341)	(54.762.338)	(121.290.867)
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	(8.581.457.377)	(227.609.085)	(58.836.538)	107.393.714
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	8.581.457.377	778.456.239	58.836.538	4.079.169.131
Final del ejercicio	-	550.847.154	-	4.186.562.845

Pacific Fund ⁸	Singapore Fund	Strategic European Fund ⁴	Sustainable Asia Equity Fund ⁸	Sustainable China A Shares Fund ^{4,8}	Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,8}	Sustainable Consumer Brands Fund ⁸
USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
24.141.777	3.298.042	47.523	41.138.183	397	592.007	13.086.509
-	-	-	-	-	-	-
395.271	-	107	7.802	-	-	127
-	-	-	-	-	-	-
24.537.048	3.298.042	47.630	41.145.985	397	592.007	13.086.636
22.707.688	1.355.612	34.087	44.298.232	20.909	485.491	21.661.092
4.825.620	319.523	6.597	8.391.068	4.991	116.917	4.631.094
919.112	50.948	1.171	1.593.114	853	21.827	798.339
737.056	60.498	1.196	1.373.168	662	15.091	220.186
190.227	-	-	663.898	13	28.992	1.631.202
-	-	-	-	-	-	-
255.085	13.105	453	522.283	251	6.513	183.672
29.634.788	1.799.686	43.504	56.841.763	27.679	674.831	29.125.585
-	-	-	-	-	-	-
70.935	-	681	167.091	-	-	124
-	-	72	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(22.903)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
29.705.723	1.776.783	44.257	57.008.854	27.679	674.831	29.125.709
(5.168.675)	1.521.259	3.373	(15.862.869)	(27.282)	(82.824)	(16.039.073)
198.522.745	5.211.210	79.693	397.545.080	(475.508)	(3.031.966)	147.967.088
(28.407)	(282.365)	(2.671)	(1.113.757)	(8.611)	(15.828)	(138.595.023)
(5.810.357)	-	327	3.557.171	-	-	-
1.607.630	(32)	37.679	(319.473)	4.405	(32)	(6.855.111)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(635.394.989)	(10.607.656)	(319.939)	(1.344.927.598)	(857.573)	(18.251.775)	(302.288.163)
(131.288)	(1.965)	(50.801)	144.362	(3.857)	(3.077)	781.813
770.903	-	-	(2.534.876)	-	-	-
835.266	-	-	(177.561)	(760)	(977)	(2.657.601)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(444.797.172)	(4.159.549)	(252.339)	(963.689.521)	(1.369.186)	(21.386.479)	(317.686.070)
(71.823)	(2.455.487)	-	(823.917)	-	-	-
268.273.784	12.965.713	4.252.665	1.039.630.211	5.150.508	116.422.280	294.565.045
(390.699.850)	(144.665.908)	-	(808.817.971)	-	(442.811)	(503.093.297)
39.898	(1.519.696)	(54)	452.708	(1.100)	(177.454)	1.535.311
(122.386.168)	(133.219.891)	4.252.611	231.264.948	5.149.408	115.802.015	(206.992.941)
(567.255.163)	(139.834.927)	4.000.272	(733.248.490)	3.780.222	94.415.536	(524.679.011)
2.063.398.434	139.834.927	-	4.000.711.218	-	-	1.745.991.326
1.496.143.271	-	4.000.272	3.267.462.728	3.780.222	94.415.536	1.221.312.315

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Sustainable Europe Equity Fund ⁸	Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁸	Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}
DIVISA	EUR	EUR	EUR	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	9.428.197	2.871.567	6.738.210	2.062.383
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	-	-	-	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	9.428.197	2.871.567	6.738.210	2.062.383
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	4.564.421	1.338.992	5.451.834	4.185.764
Gastos administrativos	1.028.731	94.701	1.195.816	949.652
Impuestos estatales	159.016	18.464	180.210	142.267
Comisiones de custodia	56.219	45.402	53.383	117.674
Comisiones de distribución	173.216	-	177.581	258.488
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	44.416	22.268	53.361	39.624
Gastos totales	6.026.019	1.519.827	7.112.185	5.693.469
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	2.371	-	-	-
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	6.028.390	1.519.827	7.112.185	5.693.469
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	3.399.807	1.351.740	(373.975)	(3.631.086)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	31.505.374	20.440.514	5.487.121	(19.278.411)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(59.379)	(19.144)	(1.434)	(4.824)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	1.095.124	-	21	(175.642)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	521.232	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(45.306.103)	(35.670.555)	(18.621.886)	(47.071.476)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	11.237	1.516	296	(3.357)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	259.168	-	-	(99.223)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	(28.087)	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(8.601.627)	(13.895.929)	(13.509.857)	(70.264.019)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(234.870)	-	-	-
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	21.461.657	9.051.458	100.308.791	76.411.073
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(75.626.244)	(44.919.830)	(36.622.121)	(27.978.299)
Compensación	(509.452)	(214.430)	(60.885)	(116.066)
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	(54.674.039)	(36.082.802)	63.625.785	48.316.708
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	(63.510.536)	(49.978.731)	50.115.928	(21.947.311)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	341.645.630	171.274.754	348.900.663	266.498.178
Final del ejercicio	278.135.094	121.296.023	399.016.591	244.550.867

Sustainable Global Equity Fund ^{1,8}	Sustainable Japan Equity Fund ⁸	Sustainable US Equity Fund ⁸	Sustainable Water & Waste Fund ⁸	Switzerland Fund ⁸	Taiwan Fund	Thailand Fund
USD	JPY	USD	USD	CHF	USD	USD
8.703.291	652.243.694	1.010.871	28.310.053	5.142.445	2.278.770	6.489.821
-	-	-	-	-	-	-
-	-	16.921	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.703.291	652.243.694	1.027.792	28.310.053	5.142.445	2.278.770	6.489.821
4.415.414	671.217.077	1.852.255	28.358.183	5.071.961	1.036.306	3.276.550
568.563	149.035.660	430.136	5.294.311	1.143.726	242.699	751.759
93.087	22.442.900	72.816	917.103	166.728	36.192	111.734
51.127	8.218.261	14.422	227.278	45.281	67.365	137.913
1.709	8.873.418	4.242	1.723.587	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
62.156	6.475.247	20.215	319.392	46.532	9.352	31.169
5.192.056	866.262.563	2.394.086	36.839.854	6.474.228	1.391.914	4.309.125
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.188	511	715	2	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(40.680)	(33.469)
-	-	-	-	-	-	-
5.192.056	866.262.563	2.395.274	36.840.365	6.474.943	1.351.236	4.275.656
3.511.235	(214.018.869)	(1.367.482)	(8.530.312)	(1.332.498)	927.534	2.214.165
15.495.861	2.472.220.055	58.775.263	205.201.541	9.318.570	48.406.324	856.131
5.615	(8.031.620)	(41.453)	(200.686)	(862)	33.666	(186.492)
-	-	(55.269)	-	-	-	-
(12.654.714)	1.811.761.974	(163.236)	(34.075.193)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	152.800	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(22.269.155)	(2.653.609.455)	(60.510.085)	(476.007.725)	(8.889.689)	(39.698.093)	(17.944.298)
(24.162)	10.964	(34)	67.812	443	(37.649)	17.653
-	-	-	-	-	-	-
(5.125.087)	407.662.012	(140.184)	(13.176.002)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(27.920)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(21.060.407)	1.815.995.061	(3.502.480)	(326.720.565)	(779.156)	9.631.782	(15.042.841)
(12.850)	(2.841.831)	-	(6.755)	-	(277.317)	(566.959)
264.903.625	32.766.530.718	112.745.720	844.857.199	30.989.829	8.571.449	28.225.193
(47.762.348)	(24.755.067.228)	(241.638.304)	(640.326.394)	(37.047.800)	(120.495.070)	(52.779.992)
371.222	(59.768.866)	236.544	(460.795)	115.316	(927.535)	(107.402)
217.512.499	7.951.694.624	(128.656.040)	204.070.010	(5.942.655)	(112.851.156)	(24.662.201)
196.439.242	9.764.847.854	(132.158.520)	(122.657.310)	(6.721.811)	(103.496.691)	(40.272.001)
307.689.653	36.330.546.401	220.052.134	2.209.119.428	317.246.871	103.496.691	249.013.500
504.128.895	46.095.394.255	87.893.614	2.086.462.118	310.525.060	-	208.741.499

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

Fondos de renta
variable con
reparto de
dividendos:

NOMBRE	UK Special Situations Fund	United Kingdom Fund	World Fund ^a	Asia Pacific Dividend Fund ^a
DIVISA	GBP	GBP	USD	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	2.041.879	1.652.692	59.925.745	12.395.784
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	381.200	276	246.446	-
Ingresos diversos	1.135	1.672	-	-
Ingresos netos	2.424.214	1.654.640	60.172.191	12.395.784
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	575.412	815.542	62.924.976	5.016.345
Gastos administrativos	73.855	194.317	12.615.459	1.134.169
Impuestos estatales	12.888	34.343	2.387.927	165.614
Comisiones de custodia	46.776	38.314	334.762	152.291
Comisiones de distribución	-	-	2.613.192	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	(15.555)	-
Gastos diversos	9.367	8.760	740.341	46.851
Gastos totales	718.298	1.091.276	81.601.102	6.515.270
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	31.167	581	102.324	-
Costes financieros de contratos por diferencias	(54)	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	(41.264)	(15.955)	(37.098)	(31.636)
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	708.147	1.075.902	81.666.328	6.483.634
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	1.716.067	578.738	(21.494.137)	5.912.150
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	3.887.983	11.551.761	395.356.553	23.250.820
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(56.138)	1.242	(105.487)	16.756
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	(632.389)	189.184	(10.185.111)	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	235	(60)	(1.614.349)	(248.471)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	(18.874)	23.355	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(4.342.677)	(7.143.922)	(831.227.314)	(53.724.389)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(46.262)	(5.316)	(405.353)	(5.772)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	(437.731)	-	1.218.702	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	-	-	(7.988.212)	(467.807)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	(10.079)	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	60.135	5.194.982	(476.444.708)	(25.266.713)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(945.674)	(382.755)	(306.913)	(7.834.818)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	86.354.697	38.164.096	1.274.305.018	167.940.900
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(24.805.066)	(109.556.519)	(1.137.586.358)	(152.576.044)
Compensación	329.425	(578.312)	(483.213)	487.009
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	61.879.056	(71.970.735)	136.235.447	15.851.865
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	60.993.517	(67.158.508)	(340.516.174)	(17.249.666)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	47.468.056	67.158.508	5.310.667.001	369.526.287
Final del ejercicio	108.461.573	-	4.970.150.827	352.276.621

					Fondo de asignación de activos:	Fondos multiactivos:
European Dividend Fund ^a	European Dividend Plus Fund ^{a,b}	Global Dividend Fund ^a	Global Dividend Plus Fund ^a	Global Equity Income Fund ^{a,b}	Fidelity Selección Internationale ^a	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4}
EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
6.352.882	131.423	289.365.056	3.050.585	4.094.850	1.334.107	5.637.848
-	-	-	-	-	-	459.106
-	129.479	-	3.307.698	-	17.024	22.139
-	-	-	-	-	189	-
6.352.882	260.902	289.365.056	6.358.283	4.094.850	1.351.320	6.119.093
2.326.541	68.826	147.995.011	1.503.310	1.190.775	1.062.581	1.766.861
529.182	16.062	29.892.475	351.100	180.364	203.073	494.775
83.318	2.237	5.110.099	55.064	34.891	29.328	70.754
53.097	1.590	1.182.318	39.979	29.043	15.344	67.277
-	-	5.111.661	75.096	-	-	93.713
-	-	-	-	-	-	-
24.637	630	1.517.850	16.219	26.999	7.799	19.608
3.016.775	89.345	190.809.414	2.040.768	1.462.072	1.318.125	2.512.988
-	-	-	-	-	-	307.135
-	3.266	274	52.172	-	3.158	5.982
-	-	-	-	-	(9)	1.613
-	-	127	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(415)
-	-	-	-	-	-	(35.984)
-	-	-	-	-	-	-
3.016.775	92.611	190.809.815	2.092.940	1.462.072	1.321.274	2.791.319
3.336.107	168.291	98.555.241	4.265.343	2.632.778	30.046	3.327.774
(2.495.134)	89.896	496.234.393	(3.128.416)	26.072.479	25.186.452	(2.254.917)
(12.265)	(82)	(1.712.985)	(126.315)	(133.145)	2.764.554	4.716
-	(13.847)	-	(776.808)	-	10.477	(452.054)
3.828.924	-	(55.079.247)	554.082	143	(19.679)	(10.145.873)
-	1.547	-	630.496	-	-	(12.273)
-	-	-	-	-	1.725.986	(210.713)
-	-	-	-	-	-	122.427
10.010.116	59.844	(1.001.297.483)	(9.118.171)	(21.854.736)	(21.693.897)	(31.936.301)
(3.007)	19	(408.230)	14.478	(9.546)	940.185	(33.508)
-	(7.171)	-	(18.751)	-	(14.099)	63.569
1.759.976	-	(42.252.027)	210.909	-	(1.310)	(897.991)
-	(6.875)	-	(136.737)	-	-	7.283
-	-	-	-	-	(998.219)	52.480
-	-	-	-	-	-	(255.038)
16.424.717	291.622	(505.960.338)	(7.629.890)	6.707.973	7.930.496	(42.620.419)
(2.892.450)	(360)	(135.254.334)	(2.312.766)	(210.429)	-	(3.029.471)
226.126.308	60.166	3.581.125.367	85.869.752	68.782.155	1.029.771	47.927.658
(76.359.640)	(18.708)	(2.426.003.789)	(33.136.026)	(117.984.284)	(164.698.092)	(20.504.575)
2.600.027	696	4.137.277	621.086	(585.422)	-	74.526
152.366.695	42.154	1.159.258.855	53.354.812	(49.787.551)	(163.668.321)	27.497.609
165.898.962	333.416	518.044.183	43.412.156	(43.290.007)	(155.737.825)	(18.152.281)
108.389.288	4.349.223	10.501.512.885	109.316.036	203.459.468	155.737.825	138.266.315
274.288.250	4.682.639	11.019.557.068	152.728.192	160.169.461	-	120.114.034

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	European Multi Asset Income Fund ⁸	Fidelity Patrimoine ⁴	Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Dynamic Fund
DIVISA	EUR	EUR	EUR	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	19.187.934	1.463.127	758.845	3.517.740
Intereses percibidos por swaps	814.886	5.803	273.565	33.522
Ingresos por derivados	958.621	44.506	10.381	66.748
Ingresos diversos	-	150	-	81
Ingresos netos	20.961.441	1.513.586	1.042.791	3.618.091
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	5.531.250	931.073	751.234	2.891.118
Gastos administrativos	1.841.935	232.771	243.508	794.512
Impuestos estatales	278.627	33.427	34.484	114.897
Comisiones de custodia	95.812	16.578	26.269	62.261
Comisiones de distribución	415.817	-	87.777	5.789
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	78.387	8.889	9.563	32.016
Gastos totales	8.241.828	1.222.738	1.152.835	3.900.593
Intereses pagados por swaps	621.493	3.039	169.464	32.156
Gastos por derivados	98.644	109.103	50.786	45.993
Costes financieros de contratos por diferencias	(14)	(818)	(570)	(464)
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	(121.910)	(1.611)	(1.277)	(2.444)
Comisiones canceladas	-	-	(2.674)	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	8.840.041	1.332.451	1.368.564	3.975.834
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	12.121.400	181.135	(325.773)	(357.743)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	18.598.993	6.393.691	1.275.173	23.134.552
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	4.839.326	3.387.781	4.815.642	(6.265.878)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	1.276.725	(82.150)	(138.129)	(1.697.334)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(7.704.278)	(3.844.279)	(1.816.682)	(9.259.556)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	116.287	1.066	(264.667)	(8.162)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	45.699	(3.527.510)	(1.648.797)	(6.189.369)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	2.341.902	4.691	(174.820)	8.396
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(37.877.516)	(5.529.335)	(7.382.810)	(30.739.110)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(56.125)	373.402	1.298.763	(39.121)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	(8.063)	(129.694)	(5.781)	(91.402)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(1.270.588)	25.408	98.677	(1.517.026)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	(32.063)	-	(38.312)	9.818
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	705.709	2.298.172	770.039	669.634
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	(2.895.470)	-	14.660	172
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(9.798.062)	(447.622)	(3.522.817)	(32.342.129)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(5.511.973)	-	(96.123)	(603.936)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	79.270.996	1.229.742	32.371.366	26.656.467
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(43.108.789)	(130.899.117)	(57.022.598)	(24.185.870)
Compensación	528.778	-	41.192	51.815
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	36.690.985	(129.669.375)	(24.610.040)	2.522.412
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	21.380.950	(130.116.997)	(28.228.980)	(30.423.653)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	557.673.036	130.116.997	86.813.065	237.785.776
Final del ejercicio	579.053.986	-	58.584.085	207.362.123

				Fondo Fidelity SMART:	Fondos de renta fija:	
Global Multi Asset Growth & Income Subfondo ⁴	Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹	Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸	SMART Global Defensive Fund ⁴	Asia Pacific Strategic Income Subfondo	Asian Bond Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
4.530.046	411.940.716	925.211	3.972.709	4.257.318	4.132.128	117.363.026
25.379	12.868.208	134.298	27.972	275.883	105.310	6.760.691
508.634	25.194.133	-	71.601	119.128	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5.064.059	450.003.057	1.059.509	4.072.282	4.652.329	4.237.438	124.123.717
1.818.646	119.057.382	315.022	925.692	2.306.139	851.801	17.219.646
507.508	29.101.421	88.207	262.246	676.359	296.066	5.051.146
72.286	4.807.377	12.340	52.146	96.445	41.523	1.224.155
48.709	1.828.782	23.602	34.523	55.060	69.626	242.094
129.766	7.280.856	-	101	13.835	-	4.559
-	-	-	-	-	-	-
20.048	1.388.754	3.408	14.510	28.078	11.636	386.377
2.596.963	163.464.572	442.579	1.289.218	3.175.916	1.270.652	24.127.977
39.846	11.550.026	70.981	34.528	340.456	184.511	15.996.359
143.985	4.361.666	440	7.246	70.228	377	26.859
(375)	109.208	-	(103)	(1.248)	-	-
(1)	(669)	-	-	-	-	-
(1.389)	(1.033.292)	(51)	(6.270)	(1.648)	-	-
-	-	(14.154)	-	(7.279)	(37.689)	-
-	-	-	-	-	-	-
2.779.029	178.451.511	499.795	1.324.619	3.576.425	1.417.851	40.151.195
2.285.030	271.551.546	559.714	2.747.663	1.075.904	2.819.587	83.972.522
1.314.869	208.842.369	(252.880)	2.366.305	8.729.480	(1.021.051)	(61.341.320)
(3.420.403)	(273.013.276)	3.039	(3.678.424)	(15.165)	(33.164)	(1.910.650)
3.332.246	123.334.802	-	(31.418)	(330.398)	-	-
(2.037.725)	(341.432.727)	(517.165)	964.046	425.599	(22.110)	(30.775.492)
-	3.331.050	-	(2.839)	35.795	-	-
(1.944.940)	(16.699.635)	(6.025)	22.556	(3.849.839)	441.818	8.932.277
33.397	11.504.345	(8.699)	53.192	(29.170)	230.919	37.512.544
(17.900.523)	(1.381.479.314)	(8.111.565)	(11.849.653)	(22.835.562)	(20.450.478)	(265.313.234)
(601.251)	(2.860.688)	(6.419)	(6.927)	(176.166)	(79.664)	(427.751)
(396.315)	(14.795.779)	-	16.009	(29.959)	-	-
1.187.148	12.352.567	66.013	1.300.966	1.412.440	495.328	(44.765.289)
(2.266)	(1.113.363)	(2.688)	(7.229)	(15.251)	-	-
3.049.371	(15.682.893)	(21.340)	(148.064)	85.218	77.934	8.533.262
(914)	(4.775.640)	(108.400)	(20.061)	806.615	(191.785)	9.371.054
(15.102.276)	(1.420.936.636)	(8.406.415)	(8.273.878)	(14.710.459)	(17.732.666)	(256.212.077)
(338.267)	(286.541.427)	(770.715)	(702.994)	(333.001)	(5.917.509)	(70.971.348)
11.941.828	1.789.822.474	5.808.447	10.453.894	13.363.190	140.072.009	868.444.584
(80.714.546)	(1.574.809.329)	(5.548.490)	(22.250.240)	(56.146.309)	(130.905.375)	(1.763.578.227)
(332.079)	(2.936.327)	(268)	(198.688)	(179.261)	42.606	(6.149.417)
(69.104.797)	212.076.818	259.689	(11.995.034)	(42.962.380)	9.209.240	(901.283.060)
(84.545.340)	(1.495.401.245)	(8.917.441)	(20.971.906)	(58.005.840)	(14.440.935)	(1.228.466.485)
199.393.106	10.366.152.655	28.357.893	112.995.052	230.353.386	88.002.610	3.345.871.421
114.847.766	8.870.751.410	19.440.452	92.023.146	172.347.546	73.561.675	2.117.404.936

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund ⁴	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁸
DIVISA	USD	USD	USD	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	243.372.127	226.169	122.185.261	24.169.755
Intereses percibidos por swaps	67.679.545	-	30.903.095	37.917
Ingresos por derivados	-	-	-	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	311.051.672	226.169	153.088.356	24.207.672
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	39.527.273	31.580	23.744.587	3.759.691
Gastos administrativos	11.915.987	13.870	6.218.377	985.962
Impuestos estatales	2.031.669	3.521	981.456	209.091
Comisiones de custodia	435.077	1.966	230.372	284.740
Comisiones de distribución	396.893	-	-	321.587
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	574.483	1.475	275.146	91.928
Gastos totales	54.881.382	52.412	31.449.938	5.652.999
Intereses pagados por swaps	32.676.790	-	15.449.300	570.833
Gastos por derivados	166.715	-	104.231	683
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	(19.458)	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	87.724.887	32.954	47.003.469	6.224.515
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	223.326.785	193.215	106.084.887	17.983.157
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	(1.513.145)	577	15.512.825	(2.096.043)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(129.600)	86.373	(10.714)	(14.773.096)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(17.399.999)	(212.851)	(6.994.128)	19.575.262
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	(31.545)	-	(2.197.188)	1.798.578
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	(997.046)	-	1.029.294	538.972
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(1.459.806.210)	(1.477.832)	(839.315.615)	(48.355.168)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(464.719)	(20.441)	(50.259)	(79.625)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(39.043.051)	(97.639)	(9.726.109)	(18.078.532)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	(10.883.489)	-	(4.989.620)	341.211
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	(56.132.948)	-	(27.190.021)	294.673
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(1.363.074.967)	(1.528.598)	(767.846.648)	(42.850.611)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(183.441.369)	(323)	(161.248.728)	(1.612.133)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	801.291.473	42.421.723	769.367.416	294.969.556
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(1.332.998.457)	(22.940)	(823.902.229)	(215.169.158)
Compensación	(11.660.483)	90.378	47.042	(310.123)
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	(543.367.467)	42.489.161	(54.487.771)	79.490.275
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	(2.089.883.803)	40.960.240	(983.583.147)	35.027.531
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	5.190.756.954	-	2.384.394.081	565.877.995
Final del ejercicio	3.100.873.151	40.960.240	1.400.810.934	600.905.526

Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	Emerging Market Debt Fund ⁸	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴	Euro Bond Fund ⁸	Euro Corporate Bond Fund ⁸
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
9.815.520	136.962.682	17.401.846	46.704.533	580.114	2.109.426	3.283.470
385.727	7.736.792	849.962	21.588.451	86.928	878.554	322.450
-	10	15	48	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
10.201.247	144.699.484	18.251.823	68.293.032	667.042	2.987.980	3.605.920
2.094.393	22.683.748	2.400.312	7.075.413	164.098	8.162.260	3.803.796
601.101	5.529.858	606.616	1.520.139	57.325	2.326.061	1.098.401
90.900	1.050.446	117.124	256.537	8.274	534.445	250.937
64.594	573.635	134.162	332.792	21.440	128.392	85.245
93.418	628.252	59.304	149.461	29.960	461.403	215.362
-	-	-	-	-	-	-
25.848	327.040	41.884	110.554	2.200	182.277	97.190
2.970.254	30.792.979	3.359.402	9.444.896	283.297	11.794.838	5.550.931
525.971	12.534.466	847.739	19.692.232	59.335	260.503	160.907
1.398	46.316	37.943	97.504	299	57.761	34.063
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(15.374)	(369.872)	(25.616)
-	-	-	-	-	-	-
3.497.623	43.373.761	4.245.084	29.234.632	327.557	11.743.230	5.720.285
6.703.624	101.325.723	14.006.739	39.058.400	339.485	(8.755.250)	(2.114.365)
2.723.708	(10.869.277)	(29.613.607)	(6.024.336)	993.647	(40.088.659)	(17.938.321)
(61.050)	(826.854)	(261.644)	(480.139)	(27.303)	42.663	39.601
-	-	-	-	-	-	-
(6.588.336)	(28.085.216)	(3.848.793)	(31.790.441)	58.595	259.400	544.415
-	-	-	-	-	-	-
933.262	2.950.846	322.053	573.480	(39.120)	3.095.429	3.082.396
129.497	13.976.087	(94.227)	(4.953.146)	(53.553)	1.876.950	946.555
(33.536.084)	(527.073.894)	(33.723.844)	(190.035.602)	(1.168.509)	(40.947.198)	(38.166.023)
(5.528)	720.211	(217.639)	(826.080)	(175.609)	20.276	58.280
-	-	-	-	-	-	-
(5.303.269)	(7.308.978)	956.576	(12.457.187)	109.900	1.162.603	(1.126.317)
-	-	-	-	-	-	-
314.293	(29.440.405)	80.961	2.553.828	(3.965)	9.168.738	15.002.969
574.179	9.632.845	878.772	(1.150.434)	132.353	(31.671.954)	(14.518.729)
(34.115.704)	(474.998.912)	(51.514.653)	(205.531.657)	165.921	(105.837.002)	(54.189.539)
(2.938.343)	(35.692.571)	(6.008.620)	(18.885.110)	(116.656)	(17)	(140.313)
61.958.087	855.565.754	235.449.574	213.626.520	3.528.523	280.820.147	80.889.958
(74.922.406)	(1.266.669.763)	(267.784.711)	(179.298.818)	(46.266.341)	(424.174.465)	(207.414.007)
(314.471)	(12.325.864)	(3.709.355)	1.985.088	-	572.638	363.780
(13.278.790)	(423.429.873)	(36.044.492)	36.312.790	(42.737.818)	(142.781.680)	(126.160.269)
(50.332.837)	(934.121.356)	(93.567.765)	(188.103.977)	(42.688.553)	(248.618.699)	(180.490.121)
212.539.145	2.624.527.025	336.987.846	864.785.165	42.688.553	1.408.151.304	788.970.108
162.206.308	1.690.405.669	243.420.081	676.681.188	-	1.159.532.605	608.479.987

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Euro Short Term Bond Fund ⁸	European High Yield Fund ⁸	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸
DIVISA	EUR	EUR	GBP	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	19.876.703	131.776.249	10.170.372	23.494.384
Intereses percibidos por swaps	1.201.624	13.136.693	2.780.791	206.078
Ingresos por derivados	-	-	57	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	21.078.327	144.912.942	12.951.220	23.700.462
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	19.231.047	23.820.629	2.610.825	7.825.217
Gastos administrativos	6.098.388	5.874.137	845.986	1.891.614
Impuestos estatales	1.897.706	1.066.068	153.773	430.715
Comisiones de custodia	371.344	292.697	77.552	217.669
Comisiones de distribución	487.673	643.753	121.902	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	627.946	394.255	47.159	207.241
Gastos totales	28.714.104	32.091.539	3.857.197	10.572.456
Intereses pagados por swaps	1.608.944	8.827.234	2.836.594	1.220.611
Gastos por derivados	82.812	91.075	47.059	20.650
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	(713.897)	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	29.691.963	41.009.848	6.740.850	11.813.717
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	(8.613.636)	103.903.094	6.210.370	11.886.745
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	(42.242.541)	(12.058.419)	(12.624.483)	(64.929.783)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(2.303.394)	349.911	5.626	(335.439)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(8.997.092)	(34.658.839)	5.258.962	(32.906.785)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	40.535.061	(2.658.755)	873.825	3.135.413
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	(7.357.854)	31.641.731	(232.172)	(667.155)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(94.497.665)	(209.259.487)	(18.852.526)	(152.476.957)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	140.761	88.556	104.639	(294.215)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(39.663.555)	(20.444.822)	(16.344.545)	(35.177.815)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	23.672.100	1.005.453	289.130	2.888.087
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	9.044.802	(16.111.135)	841.914	613.593
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(130.283.013)	(158.202.712)	(34.469.260)	(268.264.311)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	-	(38.809.719)	(2.774.891)	(891.089)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	981.307.142	1.426.175.476	59.576.737	743.978.397
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(1.584.440.760)	(1.604.333.880)	(212.579.189)	(439.157.410)
Compensación	1.114.276	(9.417.013)	(1.343.534)	1.596.449
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	(602.019.342)	(187.575.417)	(154.345.986)	306.417.436
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	(732.302.355)	(384.587.848)	(191.590.137)	37.262.036
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	5.003.559.914	2.832.952.601	433.379.890	1.432.851.242
Final del ejercicio	4.271.257.559	2.448.364.753	241.789.753	1.470.113.278

Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	Global High Yield Fund ^{4,8}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	Global Income Fund ⁸	Global Inflation- linked Bond Fund ⁸	Global Short Duration Income Fund ²	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
9,399.209	14,378.550	5,849.960	20,283.317	9,066.184	33,926.298	343.672
200.193	138.035	-	637.964	7,360.620	1,045.295	16.748
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
9,599.402	14,516.585	5,849.960	20,921.281	16,426.804	34,971.593	360.420
1,454.048	2,484.902	658.139	4,147.620	5,875.580	7,036.570	66.638
470.095	828.334	235.064	1,547.996	3,039.351	2,204.876	23.627
108.612	122.904	56.846	228.040	755.052	483.885	4.053
52.689	47.708	20.968	72.639	165.720	93.869	2.712
-	233.437	-	438.951	193.823	441.615	11
-	-	-	-	-	-	-
40.638	35.053	16.174	62.930	293.176	134.680	1.204
2,126.082	3,752.338	987.191	6,498.176	10,322.702	10,395.495	98.245
382.011	134.725	171.358	327.209	7,941.401	514.359	27.044
13.682	2.165	5.629	9.072	178.438	4.922	65
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(60.647)	-	-	-	(783.663)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2,461.128	3,889.228	1,164.178	6,834.457	17,658.878	10,914.776	125.354
7,138.274	10,627.357	4,685.782	14,086.824	(1,232.074)	24,056.817	235.066
(4,769.352)	(7,615.824)	(171.007)	(7,973.315)	46,575.532	(14,810.126)	(63.676)
(70.178)	25.836	(14,406.082)	(267.716)	(568.272)	(276.795)	1,259
-	-	-	-	-	-	-
(8,684.475)	(1,470.667)	(503.736)	(8,910.559)	(79,530.635)	(34,979.556)	(18,512)
-	182.713	-	324.204	-	-	-
1,286.615	(250.168)	(154.432)	2,718.994	(5,020.945)	6,748.943	67.684
34.573	2,154.151	241.291	422.249	(8,297.471)	941.475	16.658
(52,428.158)	(37,915.970)	(8,564.113)	(58,276.162)	(95,395.967)	(104,694.463)	(2,226.766)
(40.382)	(82.305)	53.881	(261.993)	(154.357)	(480.731)	221
-	-	-	-	-	-	-
(7,492.873)	(7,833.726)	619.363	(6,791.684)	(70,493.251)	(31,599.746)	(72,283)
-	(5,659)	-	(10,132)	-	-	-
(93.344)	456.652	(7,383)	2,827.390	4,545.142	1,982.993	52.561
-	(623.386)	-	(327.301)	21,344.141	2,691.425	(21,809)
(65,119.300)	(42,350.996)	(18,206.436)	(62,439.201)	(188,228.157)	(150,419.764)	(2,029.597)
(159)	(3,300.309)	(4,560.672)	(14,566.925)	(13)	(2,369.475)	(11,256)
130,068.180	87,200.020	42,932.094	89,719.042	1,771,553.379	229,988.596	20,114.181
(70,735.576)	(97,809.414)	(57,787.671)	(177,485.465)	(709,735.798)	(243,870.404)	-
121.879	36.121	(237.043)	(473.903)	(231.037)	(645.789)	-
59,454.483	(10,573.273)	(15,092.620)	(88,240.326)	1,061,586.544	(14,527.597)	20,114.181
(5,664.976)	(56,224.578)	(37,859.728)	(165,246.452)	873,358.374	(167,316.836)	18,073.328
262,130.467	281,336.922	134,845.693	526,604.147	1,746,472.339	1,015,336.313	-
256,465.491	225,112.344	96,985.965	361,357.695	2,619,830.713	848,019.477	18,073.328

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	US Dollar Bond Fund ⁸	US High Yield Fund
DIVISA	USD	USD	USD	USD
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	1.963.337	16.298.491	36.903.444	220.376.099
Intereses percibidos por swaps	-	5.221.110	252.795	263.736
Ingresos por derivados	-	128	-	-
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	1.963.337	21.519.729	37.156.239	220.639.835
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	358.345	6.577.463	10.117.399	33.942.801
Gastos administrativos	121.154	2.184.774	3.061.689	8.437.744
Impuestos estatales	26.203	349.322	752.803	1.663.473
Comisiones de custodia	24.499	125.841	115.759	166.455
Comisiones de distribución	3.903	429.008	6.046	103.241
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	9.440	99.360	261.670	578.996
Gastos totales	543.544	9.765.768	14.315.366	44.892.710
Intereses pagados por swaps	-	4.811.279	2.179.096	140.566
Gastos por derivados	1.936	65.245	47.162	1.355
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	(3.686)
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	545.480	14.642.292	16.541.624	45.030.945
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	1.417.857	6.877.437	20.614.615	175.608.890
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	(1.280.760)	(24.026.111)	(75.162.009)	46.183.267
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(18.063)	(185.189)	(158.074)	72.082
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(720.692)	(23.692.094)	7.069.070	(69.015.047)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	398.355	5.551.487	(641.450)	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	(358.907)	(2.231.384)	(1.212.706)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(13.690.971)	(91.530.990)	(152.178.801)	(329.815.048)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(105.921)	(98.758)	(129.186)	(538)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(2.312.478)	(16.757.193)	(6.313.999)	(29.617.393)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	(247.163)	4.799.169	378.786	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	(219.194)	3.155.692	260.050
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(16.559.836)	(139.640.343)	(205.596.740)	(207.536.443)
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	(67.829)	(3.246.421)	(3.961.456)	(86.991.862)
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	48.686.512	252.587.185	1.223.723.102	3.107.513.241
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(8.240.017)	(211.645.176)	(761.130.724)	(3.946.300.733)
Compensación	373.558	(409.170)	5.102.145	(25.170.103)
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	40.820.053	40.532.839	467.694.523	(863.957.595)
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	24.192.388	(102.353.925)	258.136.327	(1.158.485.900)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	49.037.981	686.324.226	1.849.318.247	4.436.206.116
Final del ejercicio	73.230.369	583.970.301	2.107.454.574	3.277.720.216

Fondos de efectivo:				Fondos Fidelity Lifestyle:		
Australian Dollar Cash Fund	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund
AUD	EUR	GBP	USD	USD	EUR	EUR
(14.088)	(2.582.323)	157.486	2.566.966	26.255	479.523	2.975.919
-	-	-	-	-	-	117.199
-	-	-	-	-	-	1.743
-	-	-	-	-	-	-
(14.088)	(2.582.323)	157.486	2.566.966	26.255	479.523	3.094.861
530.384	577.630	340.198	2.087.109	58.260	280.454	2.515.313
265.991	513.584	176.509	1.685.830	50.978	224.252	681.860
13.187	43.569	8.958	141.385	7.065	30.112	94.974
27.320	47.589	15.911	110.023	3.343	14.236	45.224
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
17.639	61.551	12.310	199.083	2.007	11.456	37.314
854.521	1.243.923	553.886	4.223.430	121.653	560.510	3.374.685
-	-	-	-	-	-	61.485
-	-	-	-	-	-	22.670
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
854.521	1.243.923	553.886	4.223.430	121.653	560.510	3.458.840
(868.609)	(3.826.246)	(396.400)	(1.656.464)	(95.398)	(80.987)	(363.979)
(303.454)	28.093	(8.391)	(253.404)	(2.912)	(1.526.625)	9.540.868
376	(99)	4.565	(293.120)	(4)	196	11.103.396
-	-	-	-	-	-	5.968
-	-	-	(55)	-	-	(942.557)
-	-	-	-	-	-	(966)
-	-	-	-	-	-	593.747
-	-	-	-	-	-	165.450
310.782	(42.655)	(3.080)	(67.075)	(388)	(959.796)	(25.769.845)
-	-	-	(50)	-	161	(77.542)
-	-	-	-	-	-	38.631
-	-	-	(120.504)	-	-	(33.445)
-	-	-	-	-	-	(1.547)
-	-	-	-	-	-	389.010
-	-	-	-	-	-	(3.334.734)
(860.905)	(3.840.907)	(403.306)	(2.390.672)	(98.702)	(2.567.051)	(8.687.545)
-	-	-	-	-	-	-
28.825.943	360.770.208	14.856.504	615.942.069	2.868.678	5.576.114	59.520.902
(192.200.980)	(398.648.321)	(88.878.392)	(648.412.666)	(1.978.645)	(27.406.775)	(49.664.898)
868.610	(35.674)	301.326	25.288	(9.633)	20.579	199.811
(162.506.427)	(37.913.787)	(73.720.562)	(32.445.309)	880.400	(21.810.082)	10.055.815
(163.367.332)	(41.754.694)	(74.123.868)	(34.835.981)	781.698	(24.377.133)	1.368.270
163.367.332	493.142.129	100.233.983	1.531.631.884	15.125.599	94.594.725	256.700.754
-	451.387.435	26.110.115	1.496.795.903	15.907.297	70.217.592	258.069.024

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Fidelity Target TM 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target TM 2035 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target TM 2040 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target TM 2045 (Euro) Fund ⁴
DIVISA	EUR	EUR	EUR	EUR
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	4.061.363	3.334.292	3.677.919	1.652.928
Intereses percibidos por swaps	79.896	30.606	7.332	-
Ingresos por derivados	3.953	3.598	4.270	2.009
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	4.145.212	3.368.496	3.689.521	1.654.937
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	3.927.988	2.728.498	3.104.190	1.098.479
Gastos administrativos	753.855	489.422	590.475	177.608
Impuestos estatales	104.641	65.521	80.766	20.851
Comisiones de custodia	62.408	54.152	58.046	29.787
Comisiones de distribución	-	-	-	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	44.834	34.000	36.151	15.845
Gastos totales	4.893.726	3.371.593	3.869.628	1.342.570
Intereses pagados por swaps	40.499	13.572	377	-
Gastos por derivados	34.134	30.208	35.078	16.125
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	4.968.359	3.415.373	3.905.083	1.358.695
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	(823.147)	(46.877)	(215.562)	296.242
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	16.360.008	14.111.693	17.919.647	6.463.127
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	17.280.526	15.451.532	17.551.538	8.031.990
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	3.428	1.931	3.395	284
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(605.589)	(192.884)	(2.144)	7.523
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	(2.387)	(1.502)	(1.986)	(809)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	642.582	378.048	311.468	19.339
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	112.479	43.772	12.925	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(33.093.598)	(25.784.439)	(28.281.651)	(11.228.329)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(521.607)	(547.049)	(629.943)	(321.253)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	88.693	79.201	94.799	44.629
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(642)	16.360	1.652	2.115
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	(2.417)	(2.684)	(2.716)	(1.573)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	(311.402)	(637.166)	(1.018.956)	(462.608)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	(2.347.247)	(942.464)	(273.393)	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(3.220.320)	1.927.472	5.469.073	2.850.677
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	-	-	-	-
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	76.985.027	65.750.994	46.324.820	25.073.691
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(49.060.916)	(34.753.814)	(37.396.574)	(9.490.333)
Compensación	252.589	204.470	188.449	62.127
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	28.176.700	31.201.650	9.116.695	15.645.485
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	24.956.380	33.129.122	14.585.768	18.496.162
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	299.712.600	220.635.754	238.153.644	100.326.979
Final del ejercicio	324.668.980	253.764.876	252.739.412	118.823.141

Fondos
institucionales
objetivo:

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.266.623	76.477	39.043	(66.552)	894.495	4.873.472	5.312.472
-	-	-	427	28.397	85.520	68.413
1.550	139	74	-	12.187	15.350	26.784
-	-	-	-	-	-	-
1.268.173	76.616	39.117	(66.125)	935.079	4.974.342	5.407.669
837.645	49.534	24.606	30.723	544.354	1.673.164	2.685.990
135.953	6.661	3.348	14.631	232.940	347.681	376.009
15.981	681	344	1.431	25.343	39.156	42.428
24.979	3.507	1.656	1.393	34.559	55.613	62.417
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
12.047	823	409	1.983	35.117	55.009	60.113
1.026.605	61.206	30.363	50.161	872.313	2.170.623	3.226.957
-	-	-	227	49.243	135.897	99.336
12.140	955	496	31	7.631	25.264	30.840
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(706)	(283)	-	-	-	-
-	-	-	-	(220.890)	(717.337)	(689.103)
1.038.745	61.455	30.576	50.419	708.297	1.614.447	2.668.030
229.428	15.161	8.541	(116.544)	226.782	3.359.895	2.739.639
5.869.205	(518.716)	(229.827)	21.836	5.992.036	7.921.237	5.279.963
6.083.942	444.158	227.338	32.624	7.158.526	18.782.097	22.384.856
805	(925)	(412)	-	122.437	174.111	287.787
8.903	13.415	13.484	(689)	(2.749.041)	(9.379.268)	(7.733.404)
(644)	(20)	(8)	-	-	(187)	(1.336)
58.697	(48.179)	(27.778)	3.021	596.252	998.105	1.303.761
-	-	-	443	(33.251)	(21.588)	42.339
(9.308.639)	173.297	24.999	(93.282)	(14.080.220)	(32.979.156)	(32.137.119)
(219.157)	(22.286)	(8.378)	120	(90.330)	(171.148)	(247.033)
34.383	3.171	1.677	-	24.626	16.533	38.536
2.236	2.489	2.488	(2.044)	(472.457)	(1.594.996)	(1.357.957)
(1.244)	(142)	(71)	-	(334)	(708)	(1.077)
(374.509)	(1.441)	(3.043)	5.043	(200.102)	(290.407)	(623.480)
-	-	-	(12.730)	(292.209)	(1.163.726)	(1.111.619)
2.383.406	59.982	9.010	(162.202)	(3.797.285)	(14.349.206)	(11.136.144)
-	-	-	-	-	-	-
20.459.901	7.911.562	4.284.543	250.271	4.653.220	54.913.569	180.097.011
(13.932.190)	(1.027.297)	(998.186)	(5.767.712)	(66.454.490)	(1.882.547)	(819.177)
18.821	16.314	8.138	20.444	(33.830)	237.876	635.120
6.546.532	6.900.579	3.294.495	(5.496.997)	(61.835.100)	53.268.898	179.912.954
8.929.938	6.960.561	3.303.505	(5.659.199)	(65.632.385)	38.919.692	168.776.810
80.379.884	1.178.281	1.054.222	17.606.123	282.611.572	372.605.654	342.641.271
89.309.822	8.138.842	4.357.727	11.946.924	216.979.187	411.525.346	511.418.081

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

NOMBRE	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}
DIVISA	EUR	EUR	EUR	EUR
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	3.637.363	2.932.731	2.572.805	1.895.366
Intereses percibidos por swaps	29.119	11.780	4.046	-
Ingresos por derivados	24.555	23.271	21.981	16.591
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	3.691.037	2.967.782	2.598.832	1.911.957
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	1.822.019	1.466.226	1.259.607	913.185
Gastos administrativos	264.006	217.775	190.278	144.509
Impuestos estatales	28.774	23.151	19.887	14.416
Comisiones de custodia	43.768	35.761	33.968	21.044
Comisiones de distribución	-	-	-	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	41.049	33.164	28.361	20.461
Gastos totales	2.199.616	1.776.077	1.532.101	1.113.615
Intereses pagados por swaps	39.926	15.044	1.949	-
Gastos por derivados	23.892	20.638	18.620	13.825
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	-
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	(414.645)	(302.519)	(226.307)	(167.672)
Gastos netos	1.848.789	1.509.240	1.326.363	959.768
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	1.842.248	1.458.542	1.272.469	952.189
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	(403.827)	(3.743.906)	(127.710)	2.335.802
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	16.579.842	14.105.592	12.101.653	8.347.782
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	244.321	218.908	193.195	155.733
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	(3.605.755)	(1.787.046)	(875.759)	(464.959)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	(794)	(728)	(913)	(766)
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	814.034	515.510	831.282	807.853
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	35.094	17.557	10.865	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(17.883.989)	(11.539.350)	(9.898.442)	(7.514.420)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(259.087)	(255.816)	(278.335)	(216.962)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	36.637	39.100	35.025	23.653
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	(635.647)	(272.066)	(106.823)	(8.822)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	(962)	(888)	(661)	(629)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	(549.305)	(514.262)	(560.172)	(509.789)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	(557.866)	(242.519)	(146.486)	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(4.345.056)	(2.001.372)	2.449.188	3.906.665
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	-	-	-	-
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	187.467.575	181.555.573	113.817.743	52.239.356
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(244.558)	(375.379)	(258.702)	(326.441)
Compensación	693.594	676.834	429.164	200.486
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	187.916.611	181.857.028	113.988.205	52.113.401
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	183.571.555	179.855.656	116.437.393	56.020.066
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	199.898.850	146.023.399	143.586.527	118.024.109
Final del ejercicio	383.470.405	325.879.055	260.023.920	174.044.175

		Fondo multiactivos objetivo:	Fondos de rentabilidad absoluta:			
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5}	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
868.685	336.747	534.310	96.950	213.100	314.443	1.198.725
-	-	7.320	-	-	106.682	65.634
6.727	2.411	3.587	20.573	82.697	12	159.770
-	-	-	-	-	-	-
875.412	339.158	545.217	117.523	295.797	421.137	1.424.129
416.244	161.104	278.104	71.905	111.579	81.015	519.946
67.752	26.238	121.679	17.896	26.362	27.173	132.637
6.571	2.542	17.000	4.342	4.630	4.713	23.918
13.111	9.923	14.483	2.807	3.154	3.200	38.325
-	-	-	-	266	389	-
-	-	-	-	17.991	-	-
9.299	3.612	4.748	1.220	1.330	1.345	6.595
512.977	203.419	436.014	98.170	165.312	117.835	721.421
-	-	13.540	-	-	106.817	63.904
7.013	2.596	27.251	91.324	317.761	422	552.772
(312)	-	(230)	11.628	34.760	-	50.238
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(710)	-	-	-	-
-	-	(224.348)	-	-	-	(55.996)
(76.346)	(29.473)	-	-	-	-	-
443.332	176.542	251.517	201.122	517.833	225.074	1.332.339
432.080	162.616	293.700	(83.599)	(222.036)	196.063	91.790
1.589.600	556.067	1.546.063	(304.428)	324.582	(439.458)	5.837.436
3.711.934	1.445.751	2.016.420	(3.982)	(4.326)	1.310	(611.763)
73.989	27.941	(265.124)	(375.509)	1.318.444	-	1.667.101
(206.095)	(79.622)	(757.396)	-	21.463	295.481	(1.526.804)
(385)	(146)	271	(37.886)	-	-	-
444.953	154.204	(669.278)	917.815	-	108.738	(1.329.384)
-	-	3.691	-	-	279.832	23.127
(3.475.613)	(1.293.975)	(3.388.468)	(885.195)	(1.276.097)	(1.269.716)	(8.178.767)
(101.740)	(39.082)	30.099	(1.098)	(167.446)	(67.234)	354.237
10.053	4.060	4.785	26.704	(48.438)	-	58.414
(4.199)	(1.600)	(131.247)	-	(83.967)	(130.072)	(158.261)
(256)	(108)	-	11.322	-	-	-
(259.697)	(90.962)	552.255	(48.533)	-	39.870	885.600
-	-	104	-	-	501.564	34.449
2.214.624	845.144	(764.125)	(784.389)	(137.821)	(483.622)	(2.852.825)
-	-	(697.178)	-	-	(7.620)	-
15.956.121	8.347.687	-	2.478	1.567.284	384.345	396.339
(291.409)	(503.402)	(2.184.350)	-	(784.541)	(63.405)	(79.742.079)
59.242	29.451	(12.885)	(12)	(26.253)	4.845	(62.046)
15.723.954	7.873.736	(2.197.235)	2.466	756.490	325.785	(79.407.786)
17.938.578	8.718.880	(3.658.538)	(781.923)	618.669	(165.457)	(82.260.611)
57.519.057	21.611.947	35.879.592	9.365.472	9.789.370	9.980.776	109.948.572
75.457.635	30.330.827	32.221.054	8.583.549	10.408.039	9.815.319	27.687.961

Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto

para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 - continuación

Fondos de reserva
institucionales de
renta variable:

NOMBRE	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8}	Institutional Global Focus Fund ⁴	Institutional Global Sector Fund ^{3,4}
DIVISA	USD	EUR	USD	EUR
INGRESOS DE INVERSIÓN				
Ingresos netos de dividendos e intereses	13.121.793	21.956.824	1.446.408	4.797.313
Intereses percibidos por swaps	-	-	-	-
Ingresos por derivados	-	-	-	19.427
Ingresos diversos	-	-	-	-
Ingresos netos	13.121.793	21.956.824	1.446.408	4.816.740
GASTOS				
Comisión de gestión de inversiones	5.780.035	1.741.762	1.332.837	2.587.004
Gastos administrativos	361.262	414.718	83.305	161.692
Impuestos estatales	71.247	80.879	16.255	31.522
Comisiones de custodia	229.675	86.616	15.330	41.531
Comisiones de distribución	-	-	-	-
Comisiones de rentabilidad	-	-	-	-
Gastos diversos	96.773	112.701	22.659	44.010
Gastos totales	6.538.992	2.436.676	1.470.386	2.865.759
Intereses pagados por swaps	-	-	-	-
Gastos por derivados	-	5.765	168	5.750
Costes financieros de contratos por diferencias	-	-	-	(29)
Reintegro por gastos de intermediación	-	-	-	-
Descuento de la comisión de gestión	-	-	-	-
Comisiones canceladas	-	-	-	-
Reintegro de gastos	-	-	-	-
Gastos netos	6.538.992	2.442.441	1.470.554	2.871.480
INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES	6.582.801	19.514.383	(24.146)	1.945.260
Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores	179.498.894	52.613.475	11.171.050	21.087.413
Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras	(244.814)	85.470	(22.876)	148.105
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias	-	-	-	4.744
Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones	-	-	-	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros	-	(1.003.266)	188.636	-
Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores	(339.302.813)	(48.719.755)	(29.134.747)	(8.692.725)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras	(96.381)	3.529	(4.898)	24.944
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias	-	-	-	(119.005)
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de divisas a plazo	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones	-	-	-	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros	-	68.797	(108.251)	-
Cambio neto en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps	-	-	-	-
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	(153.562.313)	22.562.633	(17.935.232)	14.398.736
DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS	-	-	-	-
TRANSACCIONES DE CAPITAL SOCIAL				
Beneficios de las acciones del fondo emitidas	41.279.145	106.659.696	7.487.372	578.126
Pago de las acciones del fondo rescatadas	(532.702.951)	(92.154.221)	(10.352.671)	(20.526.858)
Compensación	(2.625.638)	(241.193)	2.063	(77.236)
Aumento / (descenso) derivado de las transacciones de capital social	(494.049.444)	14.264.282	(2.863.236)	(20.025.968)
AUMENTO / (DESCENSO) NETO	(647.611.757)	36.826.915	(20.798.468)	(5.627.232)
ACTIVOS NETOS				
Comienzo del ejercicio	1.025.554.882	742.529.985	167.523.632	307.635.191
Final del ejercicio	377.943.125	779.356.900	146.725.164	302.007.959

Fondo de reserva
institucional de renta
fija:

Institutional Japan Fund ⁸	Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5}
JPY	USD
3.201.851	2.212.415
-	137.934
-	-
-	-
3.201.851	2.350.349
1.274.052	276.465
79.624	53.048
15.659	12.405
74.262	8.800
-	-
-	-
21.256	5.795
1.464.853	356.513
-	71.035
-	326
-	-
-	-
-	-
-	-
1.464.853	427.874
1.736.998	1.922.475
15.686.812	235.006
923	(3.336)
-	-
-	66.389
-	(625)
-	(99.830)
-	141.997
(19.389.626)	(4.544.925)
2.528	(315)
-	-
-	42.112
-	-
-	51.912
-	(262.170)
(1.962.365)	(2.451.310)
-	-
-	-
-	-
(156.527.767)	-
(1.736.997)	-
(158.264.764)	-
(160.227.129)	(2.451.310)
160.227.129	42.378.854
-	39.927.544

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Fondos de renta variable					
America Fund[®] - USD					
- Acciones A (USD)	70.147.650	4.907.285	(9.940.175)	(5.032.890)	65.114.760
- Acciones A (EUR)	12.654.595	1.552.357	(1.471.237)	81.120	12.735.715
- Acciones A (GBP)	480.733	362.621	(83.115)	279.506	760.239
- Acciones A (SGD)	14.031.820	3.189.569	(2.329.881)	859.688	14.891.508
- Acciones A (SGD) (cubiertas)	9.569.305	5.431.598	(2.069.410)	3.362.188	12.931.493
- Acciones A-ACC (USD)	8.774.858	2.072.517	(1.260.794)	811.723	9.586.581
- Acciones A-ACC (EUR)	8.925.048	5.031.162	(1.366.474)	3.664.688	12.589.736
- Acciones A-ACC (SEK)	4.533	6.051	-	6.051	10.584
- Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	465.809	483.773	(458.023)	25.750	491.559
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	489.367	86.621	(78.917)	7.704	497.071
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	2.971.596	1.387.204	(744.151)	643.053	3.614.649
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	521.868	232.742	(130.668)	102.074	623.942
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	1.506.585	5.751.407	(618.653)	5.132.754	6.639.339
- Acciones D-ACC (EUR)	232.476	33.525	(95.312)	(61.787)	170.689
- Acciones E-ACC (EUR)	2.489.168	951.674	(873.150)	78.524	2.567.692
- Acciones I-ACC (USD)	4.637.302	7.204.248	(972.032)	6.232.216	10.869.518
- Acciones I-ACC (EUR)	439	6.946.753	(269.008)	6.677.745	6.678.184
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	43.853	582	-	582	44.435
- Acciones SR-ACC (USD)	289.108	10.656	(68.313)	(57.657)	231.451
- Acciones SR-ACC (SGD)	44.639.203	6.824.571	(4.266.777)	2.557.794	47.196.997
- Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas)	4.083.349	935.244	(1.235.233)	(299.989)	3.783.360
- Acciones W-ACC (GBP)	13.641.447	2.276.508	(1.253.002)	1.023.506	14.664.953
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	145.763	401.129	(246.012)	155.117	300.880
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones X-ACC (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones Y (USD)	3.380.084	481.546	(573.963)	(92.417)	3.287.667
- Acciones Y (EUR)	466.101	32.084	(87.907)	(55.823)	410.278
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	35.868	2.725.623	(3.017)	2.722.606	2.758.474
- Acciones Y-ACC (USD)	17.004.671	20.851.113	(14.850.408)	6.000.705	23.005.376
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.632.623	2.326.767	(955.933)	1.370.834	5.003.457
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.130.228	1.770.356	(1.057.692)	712.664	1.842.892
- Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	421	-	(421)	(421)	-
American Growth Fund[®] - USD					
- Acciones A (USD)	5.587.179	1.065.682	(852.147)	213.535	5.800.714
- Acciones A-ACC (USD)	11.107.845	1.165.712	(5.959.486)	(4.793.774)	6.314.071
- Acciones A-ACC (EUR)	877.582	396.181	(168.081)	228.100	1.105.682
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	311.808	134.347	(57.962)	76.385	388.193
- Acciones E-ACC (EUR)	706.893	71.975	(101.243)	(29.268)	677.625
- Acciones I-ACC (EUR)	4.309.204	2.466.101	(1.386.615)	1.079.486	5.388.690
- Acciones W-ACC (GBP)	3.084.559	1.174.615	(533.903)	640.712	3.725.271
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	333.780	302.925	(163.383)	139.542	473.322
- Acciones Y (USD)	1.521.794	144.063	(1.007.176)	(863.113)	658.681
- Acciones Y-ACC (USD)	7.557.904	4.659.958	(7.955.227)	(3.295.269)	4.262.635
- Acciones Y-ACC (EUR)	306.103	630.290	(157.406)	472.884	778.987
ASEAN Fund[®] - USD					
- Acciones A (USD)	12.382.588	2.649.291	(1.338.676)	1.310.615	13.693.203
- Acciones A (SGD)	2.768.243	8.819.559	(6.765.372)	2.054.187	4.822.430
- Acciones A-ACC (USD)	4.815.545	547.933	(451.593)	96.340	4.911.885
- Acciones A-ACC (HKD)	1.520.059	827.591	(886.018)	(58.427)	1.461.632
- Acciones E-ACC (EUR)	306.471	186.960	(87.817)	99.143	405.614
- Acciones I-ACC (USD)	8.177.597	31.085.941	(12.355.108)	18.730.833	26.908.430
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones Y (USD)	1.698.735	3.523.497	(1.143.984)	2.379.513	4.078.248
- Acciones Y (SGD)	-	239.488	(1.126)	238.362	238.362
- Acciones Y-ACC (USD)	2.274.195	12.916.280	(6.990.927)	5.925.353	8.199.548
- Acciones Y-ACC (SGD)	-	152.175	(138.905)	13.270	13.270
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	8.062.906	2.447.415	(2.347.687)	99.728	8.162.634

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- Acciones A (EUR)	60.847	63.833	(6.208)	57.625	118.472
- Acciones A-ACC (EUR)	11.338.308	2.650.378	(804.836)	1.845.542	13.183.850
- Acciones A-ACC (HUF)	496	32.743	(5.584)	27.159	27.655
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)	32.739.579	17.444.417	(6.365.435)	11.078.982	43.818.561
- Acciones E-ACC (EUR)	3.354.743	972.033	(266.191)	705.842	4.060.585
- Acciones I (en EUR)	-	2.070.268	-	2.070.268	2.070.268
- Acciones I-ACC (USD)	17.433.392	12.923.817	(4.408.349)	8.515.468	25.948.860
- Acciones I-ACC (EUR)	24.496.668	19.597.662	(12.932.479)	6.665.183	31.161.851
- Acciones I-ACC (GBP)	4.219.468	1.127.407	(755.675)	371.732	4.591.200
- Acciones Y-ACC (USD)	11.386.046	8.033.073	(6.545.353)	1.487.720	12.873.766
- Acciones Y (EUR)	4.101.171	1.297.360	(485.172)	812.188	4.913.359
- Acciones Y-ACC (EUR)	9.737.437	4.248.711	(3.975.221)	273.490	10.010.927
Asian Equity Fund ^{1,3,4,5,8} - USD					
- Acciones S-ACC (SGD)	747.395.628	32.068.382	(25.838.303)	6.230.079	753.625.707
Asian Smaller Companies Fund - USD					
- Acciones A (USD)	1.317.890	65.180	(172.931)	(107.751)	1.210.139
- Acciones A (EUR)	1.753.158	91.443	(239.582)	(148.139)	1.605.019
- Acciones A-ACC (USD)	2.782.602	274.557	(505.541)	(230.984)	2.551.618
- Acciones A-ACC (EUR)	1.285.673	256.092	(237.309)	18.783	1.304.456
- Acciones A-ACC (SGD)	2.263.033	691.351	(811.039)	(119.688)	2.143.345
- Acciones E-ACC (EUR)	235.470	106.561	(82.871)	23.690	259.160
- Acciones I (en USD)	15.168.662	3.190.183	(1.020.840)	2.169.343	17.338.005
- Acciones I-ACC (USD)	329.241	296.658	(128.061)	168.597	497.838
- Acciones I-ACC (EUR)	15.738.942	3.573.317	(5.473.657)	(1.900.340)	13.838.602
- Acciones Y (USD)	2.479.173	140.512	(1.058.487)	(917.975)	1.561.198
- Acciones Y (EUR)	2.871.070	911.975	(1.117.909)	(205.934)	2.665.136
- Acciones Y-ACC (USD)	5.643.429	2.258.049	(1.377.937)	880.112	6.523.541
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.003.340	363.678	(474.341)	(110.663)	1.892.677
- Acciones Y-ACC (GBP)	4.175.239	561.410	(608.146)	(46.736)	4.128.503
Asian Special Situations Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	14.826.982	203.581	(2.650.070)	(2.446.489)	12.380.493
- Acciones A (GBP)	633.800	130.396	(55.352)	75.044	708.844
- Acciones A-ACC (USD)	17.921.099	431.952	(1.829.283)	(1.397.331)	16.523.768
- Acciones A-ACC (EUR)	4.014.412	298.831	(771.462)	(472.631)	3.541.781
- Acciones A-ACC (SEK)	606.086	21.663	(445.678)	(424.015)	182.071
- Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	453.877	79.641	(28.969)	50.672	504.549
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	3.042.524	251.410	(519.514)	(268.104)	2.774.420
- Acciones D-ACC (EUR)	116.092	16.549	(26.723)	(10.174)	105.918
- Acciones E-ACC (EUR)	1.224.227	57.734	(154.573)	(96.839)	1.127.388
- Acciones I (en USD)	6.601.989	268.529	(3.310.420)	(3.041.891)	3.560.098
- Acciones I-ACC (USD)	28.587.161	752.520	(18.356.413)	(17.603.893)	10.983.268
- Acciones I-ACC (EUR)	11.906.476	2.580.819	(7.137.549)	(4.556.730)	7.349.746
- Acciones I-ACC (SEK)	4.220	-	-	-	4.220
- Acciones R-ACC (USD)	10.694.740	7.554.981	(3.071.553)	4.483.428	15.178.168
- Acciones SR-ACC (SGD)	172.858.249	7.454.820	(6.653.819)	801.001	173.659.250
- Acciones W (GBP)	34.492.135	3.223.262	(10.305.924)	(7.082.662)	27.409.473
- Acciones Y (USD)	7.468.493	885.568	(3.708.410)	(2.822.842)	4.645.651
- Acciones Y-ACC (USD)	15.372.946	1.580.042	(7.098.488)	(5.518.446)	9.854.500
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.940.749	1.522.152	(2.405.968)	(883.816)	2.056.933
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.366.344	190.518	(1.357.428)	(1.166.910)	199.434
Australian Diversified Equity Fund - AUD					
- Acciones A (AUD)	4.274.482	678.300	(695.079)	(16.779)	4.257.703
- Acciones A-ACC (AUD)	4.525.394	1.810.610	(972.260)	838.350	5.363.744
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (USD)	4.306.162	1.087.887	(890.540)	197.347	4.503.509
- Acciones Y (EUR)	-	23.139	(85)	23.054	23.054
- Acciones Y-ACC (AUD)	1.752.681	962.147	(248.476)	713.671	2.466.352
- Acciones Y-ACC (EUR)	415	27.331	-	27.331	27.746
China Consumer Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	6.117.461	819.356	(1.411.325)	(591.969)	5.525.492

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
China Consumer Fund⁸ - USD					
- Acciones A (EUR)	6.903.563	468.789	(686.395)	(217.606)	6.685.957
- Acciones A (GBP)	968.548	86.805	(137.242)	(50.437)	918.111
- Acciones A (SGD)	7.398.539	4.131.810	(2.181.685)	1.950.125	9.348.664
- Acciones A-ACC (USD)	43.734.979	6.611.180	(4.317.697)	2.293.483	46.028.462
- Acciones A-ACC (EUR)	59.341.755	5.208.784	(5.915.281)	(706.497)	58.635.258
- Acciones A-ACC (HKD)	29.082.746	12.876.363	(8.022.851)	4.853.512	33.936.258
- Acciones A-ACC (HUF)	-	30.520	-	30.520	30.520
- Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	1.224.969	712.441	(306.888)	405.553	1.630.522
- Acciones D-ACC (EUR)	4.015.757	1.592.199	(182.764)	1.409.435	5.425.192
- Acciones E-ACC (EUR)	15.843.411	3.048.527	(183.245)	2.865.282	18.708.693
- Acciones I-ACC (USD)	7.753.799	4.197.665	(1.458.244)	2.739.421	10.493.220
- Acciones I-ACC (GBP)	-	3.626	-	3.626	3.626
- Acciones W (GBP)	1.408.338	1.507.752	(167.155)	1.340.597	2.748.935
- Acciones Y-ACC (USD)	21.930.986	6.052.742	(4.356.020)	1.696.722	23.627.708
- Acciones Y-ACC (EUR)	32.832.009	10.785.997	(5.428.549)	5.357.448	38.189.457
China Focus Fund - USD					
- Acciones A (USD)	18.221.056	1.211.910	(1.591.301)	(379.391)	17.841.665
- Acciones A (GBP)	1.862.855	63.218	(254.399)	(191.181)	1.671.674
- Acciones A (SGD)	37.879.896	5.585.234	(5.161.449)	423.785	38.303.681
- Acciones A-ACC (USD)	2.948.298	888.415	(1.077.909)	(189.494)	2.758.804
- Acciones A-ACC (EUR)	10.192.220	2.177.176	(1.544.590)	632.586	10.824.806
- Acciones A-ACC (HKD)	7.627.081	5.242.699	(2.312.073)	2.930.626	10.557.707
- Acciones C (USD)	101.744	166	(7.147)	(6.981)	94.763
- Acciones D-ACC (EUR)	44.065	8.632	(15.050)	(6.418)	37.647
- Acciones E-ACC (EUR)	1.064.572	197.378	(156.905)	40.473	1.105.045
- Acciones I-ACC (USD)	7.878.991	36.560.560	(4.500.068)	32.060.492	39.939.483
- Acciones I-ACC (EUR)	25.344	11.005.265	(7.538.718)	3.466.547	3.491.891
- Acciones SR-ACC (SGD)	25.530.403	1.004.818	(3.237.877)	(2.233.059)	23.297.344
- Acciones X-MINCOME (USD)	1.263.761	1.258.464	(1.138.162)	120.302	1.384.063
- Acciones Y (USD)	4.610.551	3.344.775	(4.408.120)	(1.063.345)	3.547.206
- Acciones Y (GBP)	78.567.767	5.217.183	(10.112.253)	(4.895.070)	73.672.697
- Acciones Y (SGD)	255.461	416	(45.305)	(44.889)	210.572
- Acciones Y-ACC (USD)	4.949.229	3.322.025	(1.055.107)	2.266.918	7.216.147
- Acciones Y-ACC (EUR)	4.151.218	2.175.387	(2.181.203)	(5.816)	4.145.402
China Innovation Fund⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	591.464	361.372	(213.119)	148.253	739.717
- Acciones A-ACC (USD)	500	692.641	(3.578)	689.063	689.563
- Acciones A-ACC (EUR)	1.974.797	2.237.972	(40.702)	2.197.270	4.172.067
- Acciones A-ACC (HKD)	8.238.799	617.508	(2.814.548)	(2.197.040)	6.041.759
- Acciones A-ACC (HUF)	-	35.165	(232)	34.933	34.933
- Acciones A-ACC (SGD)	6.728	68.654.259	(976.598)	67.677.661	67.684.389
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	67.130	14.260.892	(893.604)	13.367.288	13.434.418
- Acciones D-ACC (EUR)	6.688	74.321	(3.010)	71.311	77.999
- Acciones E-ACC (EUR)	61.088	622.762	(9.279)	613.483	674.571
- Acciones I-ACC (USD)	500	5.050	-	5.050	5.550
- Acciones I-ACC (EUR)	5.256	1.791.060	(1.735.538)	55.522	60.778
- Acciones W-ACC (GBP)	3.599	-	-	-	3.599
- Acciones Y-ACC (USD)	352.022	660.733	(110.619)	550.114	902.136
- Acciones Y-ACC (EUR)	421	201.439	(105.165)	96.274	96.695
- Acciones Y-ACC (SGD)	6.713	-	-	-	6.713
Emerging Asia Fund⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	3.344.282	159.656	(382.110)	(222.454)	3.121.828
- Acciones A (EUR)	1.191.014	64.582	(199.541)	(134.959)	1.056.055
- Acciones A-ACC (USD)	4.770.560	123.314	(1.441.559)	(1.318.245)	3.452.315
- Acciones A-ACC (EUR)	2.607.352	198.667	(492.860)	(294.193)	2.313.159
- Acciones A-ACC (HKD)	3.308.673	248.927	(847.386)	(598.459)	2.710.214
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	1.174.280	193.717	(581.488)	(387.771)	786.509
- Acciones E-ACC (EUR)	588.283	64.777	(147.871)	(83.094)	505.189
- Acciones I-ACC (USD)	3.695.008	371.827	(1.980.250)	(1.608.423)	2.086.585
- Acciones W-ACC (GBP)	18.165.581	2.118.430	(16.985.050)	(14.866.620)	3.298.961
- Acciones Y-ACC (USD)	4.881.302	679.574	(972.509)	(292.935)	4.588.367
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.611.831	974.235	(1.443.300)	(469.065)	1.142.766

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- Acciones A (USD)	1.940.976	752.098	(1.267.694)	(515.596)	1.425.380
- Acciones A (EUR)	3.406.887	203.221	(287.667)	(84.446)	3.322.441
- Acciones A (GBP)	370.906	12.861	(41.532)	(28.671)	342.235
- Acciones A-ACC (USD)	5.163.929	1.094.413	(1.557.641)	(463.228)	4.700.701
- Acciones A-ACC (EUR)	4.119.310	711.917	(748.792)	(36.875)	4.082.435
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	422.864	657.055	(529.424)	127.631	550.495
- Acciones E-ACC (EUR)	1.520.337	309.531	(476.494)	(166.963)	1.353.374
- Acciones I-ACC (USD)	8.883.805	1.281.056	(3.059.440)	(1.778.384)	7.105.421
- Acciones Y-ACC (USD)	3.603.464	5.600.379	(7.686.648)	(2.086.269)	1.517.195
- Acciones Y-ACC (EUR)	625.851	1.199.260	(901.343)	297.917	923.768
Emerging Markets Focus Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	216.125	98.416	(55.459)	42.957	259.082
- Acciones A (EUR)	2.542.493	701.143	(275.256)	425.887	2.968.380
- Acciones A-ACC (USD)	1.174.608	1.077.925	(468.221)	609.704	1.784.312
- Acciones I (en USD)	-	1.900.900	-	1.900.900	1.900.900
- Acciones I (en GBP)	18.247.458	1.514.026	(18.578.156)	(17.064.130)	1.183.328
- Acciones I-ACC (USD)	26.588.394	30.865.561	(14.741.875)	16.123.686	42.712.080
- Acciones I-ACC (EUR)	-	510.282	-	510.282	510.282
- Acciones I-ACC (GBP)	-	3.603	-	3.603	3.603
- Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)	-	2.227.160	(61)	2.227.099	2.227.099
- Acciones I-VMFACC (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones R-GDIST (GBP)	43.867.694	7.449.915	(5.986.143)	1.463.772	45.331.466
- Acciones W (GBP)	16.521.773	4.924.864	(3.619.986)	1.304.878	17.826.651
- Acciones Y (EUR)	1.379.549	273.991	(54.197)	219.794	1.599.343
- Acciones Y-ACC (USD)	5.920.982	7.996.828	(3.857.879)	4.138.949	10.059.931
- Acciones Y-ACC (HUF)	655.267	107.828	(202.028)	(94.200)	561.067
- Acciones Y-VMFACC (USD)	1.178	1.234	(2.412)	(1.178)	-
Emerging Markets Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	29.350.438	2.183.038	(2.770.938)	(587.900)	28.762.538
- Acciones A (EUR)	9.245.038	545.034	(748.538)	(203.504)	9.041.534
- Acciones A (GBP)	1.901.924	69.014	(391.489)	(322.475)	1.579.449
- Acciones A (SGD)	24.510.528	4.621.559	(2.879.222)	1.742.337	26.252.865
- Acciones A (USD) (cubiertas)	241.256	18.874	(17.206)	1.668	242.924
- Acciones A-ACC (USD)	16.269.298	2.253.769	(2.868.597)	(614.828)	15.654.470
- Acciones A-ACC (EUR)	21.244.663	1.304.901	(10.343.285)	(9.038.384)	12.206.279
- Acciones A-ACC (HUF)	186.662	113.701	(94.370)	19.331	205.993
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	5.513.187	623.466	(1.329.379)	(705.913)	4.807.274
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	1.574.669	1.626.896	(980.486)	646.410	2.221.079
- Acciones D-ACC (EUR)	1.587.699	90.034	(400.504)	(310.470)	1.277.229
- Acciones E-ACC (EUR)	2.072.926	116.421	(284.653)	(168.232)	1.904.694
- Acciones I (en EUR)	12.702.369	1.211.201	(2.444.491)	(1.233.290)	11.469.079
- Acciones I (en GBP)	1.896.995	38.933.797	(1.599.575)	37.334.222	39.231.217
- Acciones I-ACC (USD)	82.021.624	18.540.891	(35.516.497)	(16.975.606)	65.046.018
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454
- Acciones RA-ACC (USD)	-	3.849.871	(268.758)	3.581.113	3.581.113
- Acciones SR-ACC (SGD)	106.786.407	7.865.455	(7.370.427)	495.028	107.281.435
- Acciones W (GBP)	43.037.396	8.801.541	(19.282.710)	(10.481.169)	32.556.227
- Acciones W-ACC (GBP)	29.033.804	4.586.530	(4.321.051)	265.479	29.299.283
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones X-ACC (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones Y (USD)	15.315.442	977.426	(7.139.781)	(6.162.355)	9.153.087
- Acciones Y (EUR)	1.185.983	457.685	(314.806)	142.879	1.328.862
- Acciones Y-ACC (USD)	54.080.327	15.086.203	(24.538.317)	(9.452.114)	44.628.213
- Acciones Y-ACC (EUR)	12.416.728	3.859.239	(3.418.380)	440.859	12.857.587
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	152.554	120.504	(113.588)	6.916	159.470
Euro STOXX 50[®] Fund ² - EUR					
- Acciones A (EUR)	10.482.486	472.434	(571.158)	(98.724)	10.383.762
- Acciones A (GBP)	62.544.895	2.544.997	(3.651.381)	(1.106.384)	61.438.511
- Acciones A-ACC (EUR)	2.114.843	894.872	(873.722)	21.150	2.135.993

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Euro STOXX 50® Fund ² - EUR					
- Acciones Y-ACC (EUR)	628.031	409.630	(128.928)	280.702	908.733
European Dynamic Growth Fund ³ - EUR					
- Acciones A (EUR)	8.753.017	151.082	(1.795.387)	(1.644.305)	7.108.712
- Acciones A (SGD)	9.174.716	3.452.270	(1.909.828)	1.542.442	10.717.158
- Acciones A-ACC (EUR)	24.268.385	561.712	(4.778.124)	(4.216.412)	20.051.973
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	1.287.513	198.578	(355.193)	(156.615)	1.130.898
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	4.604.633	2.736.608	(1.427.889)	1.308.719	5.913.352
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)	3.866.927	2.419.464	(1.516.515)	902.949	4.769.876
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	14.294.226	1.735.517	(11.754.019)	(10.018.502)	4.275.724
- Acciones D-ACC (EUR)	29.206	28.741	(13.107)	15.634	44.840
- Acciones E-ACC (EUR)	2.861.400	96.262	(418.874)	(322.612)	2.538.788
- Acciones I-ACC (EUR)	116.503.274	6.266.596	(58.355.071)	(52.088.475)	64.414.799
- Acciones I-ACC (USD)	442.373	1.046.801	(1.357.595)	(310.794)	131.579
- Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	5.000.000	317.652	-	317.652	5.317.652
- Acciones Y (EUR)	3.479.880	243.809	(292.188)	(48.379)	3.431.501
- Acciones Y-ACC (EUR)	25.145.083	4.948.777	(13.260.345)	(8.311.568)	16.833.515
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	2.043.441	11.349.824	(393.256)	10.956.568	13.000.009
- Acciones W-ACC (GBP)	12.469.355	1.593.256	(2.872.948)	(1.279.692)	11.189.663
European Growth Fund ³ - EUR					
- Acciones A (EUR)	378.434.951	2.602.691	(22.398.076)	(19.795.385)	358.639.566
- Acciones A (SGD)	1.229.825	1.205.748	(1.127.577)	78.171	1.307.996
- Acciones A-ACC (EUR)	14.564.804	566.112	(1.284.548)	(718.436)	13.846.368
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	8.811.030	4.951.343	(5.901.345)	(950.002)	7.861.028
- Acciones C (EUR)	31.111	-	(2.390)	(2.390)	28.721
- Acciones E-ACC (EUR)	745.263	23.757	(167.239)	(143.482)	601.781
- Acciones I-ACC (EUR)	1.751.373	563.715	(2.166.991)	(1.603.276)	148.097
- Acciones SR-ACC (EUR)	163.687	7.664	(25.517)	(17.853)	145.834
- Acciones SR-ACC (SGD)	15.159.185	5.926.361	(1.233.494)	4.692.867	19.852.052
- Acciones W-ACC (GBP)	14.511.728	3.777.748	(1.174.958)	2.602.790	17.114.518
- Acciones Y (EUR)	4.057.243	385.386	(384.761)	625	4.057.868
- Acciones Y-ACC (EUR)	10.589.600	3.106.717	(5.738.519)	(2.631.802)	7.957.798
- Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	421	-	(421)	(421)	-
European Larger Companies Fund ³ - EUR					
- Acciones A (EUR)	1.146.647	60.067	(578.872)	(518.805)	627.842
- Acciones A-ACC (EUR)	6.646.981	1.782.547	(1.812.321)	(29.774)	6.617.207
- Acciones D-ACC (EUR)	292.173	26.507	(109.713)	(83.206)	208.967
- Acciones E-ACC (EUR)	376.459	26.159	(69.071)	(42.912)	333.547
- Acciones I-ACC (EUR)	10.044.992	3.749.285	(6.441.260)	(2.691.975)	7.353.017
- Acciones I-ACC (SGD)	7.065	-	-	-	7.065
- Acciones I-ACC (SGD) (cubiertas SGD/EUR)	296.700.851	1.387.589	(106.587.083)	(105.199.494)	191.501.357
- Acciones Y (EUR)	968.366	359.398	(114.390)	245.008	1.213.374
- Acciones Y-ACC (EUR)	6.240.205	2.576.266	(3.926.771)	(1.350.505)	4.889.700
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	63.989	83.078	(37.319)	45.759	109.748
- Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	496	9	(505)	(496)	-
European Low Volatility Equity Fund ^{4,8} - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	-	139.459	-	139.459	139.459
- Acciones I-ACC (EUR)	-	139.459	-	139.459	139.459
- Acciones W-ACC (GBP)	-	3.593	-	3.593	3.593
- Acciones Y-ACC (EUR)	-	139.459	-	139.459	139.459
European Smaller Companies Fund - EUR					
- Acciones A (EUR)	8.115.629	278.935	(550.258)	(271.323)	7.844.306
- Acciones A-ACC (EUR)	7.224.761	3.863.851	(4.850.705)	(986.854)	6.237.907
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	2.266.527	2.143.551	(2.788.419)	(644.868)	1.621.659
- Acciones E-ACC (EUR)	814.186	162.829	(147.418)	15.411	829.597
- Acciones I-ACC (EUR)	12.522.109	6.304.286	(10.396.236)	(4.091.950)	8.430.159
- Acciones X (EUR)	447	-	(447)	(447)	-
- Acciones X-ACC (EUR)	427	-	(427)	(427)	-
- Acciones Y (EUR)	863.976	137.397	(214.851)	(77.454)	786.522
- Acciones Y-ACC (EUR)	11.500.142	4.284.389	(10.083.167)	(5.798.778)	5.701.364

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
European Smaller Companies Fund - EUR					
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	2.591.641	-	2.591.641	2.591.641
FIRST All Country World Fund⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	589.477	23.286	(107.954)	(84.668)	504.809
- Acciones A (SGD)	156.214	4.063	(21.247)	(17.184)	139.030
- Acciones A-ACC (EUR)	2.869.953	61.051	(914.214)	(853.163)	2.016.790
- Acciones E-ACC (EUR)	791.961	21.897	(67.978)	(46.081)	745.880
- Acciones I (en USD)	585	-	-	-	585
- Acciones I-ACC (USD)	600	-	-	-	600
- Acciones I-ACC (EUR)	472	1.028.007	-	1.028.007	1.028.479
- Acciones I-ACC (GBP)	86.047.401	8.489.731	(6.642.292)	1.847.439	87.894.840
- Acciones RY-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y-ACC (USD)	2.155.161	2.223.618	(720.675)	1.502.943	3.658.104
FIRST Developed World Fund⁴ - USD					
- Acciones I (en USD)	40.000	-	(40.000)	(40.000)	-
- Acciones I-ACC (USD)	40.000	-	(40.000)	(40.000)	-
- Acciones I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
- Acciones I-ACC (GBP)	255.395	-	(255.395)	(255.395)	-
- Acciones Y-ACC (USD)	40.000	-	(40.000)	(40.000)	-
FIRST European Value Fund - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	1.081.975	150.808	(1.106.651)	(955.843)	126.132
- Acciones Y-ACC (EUR)	687.093	340.709	(938.180)	(597.471)	89.622
France Fund - EUR					
- Acciones A (EUR)	982.368	107.989	(1.090.357)	(982.368)	-
- Acciones A-ACC (EUR)	496.248	304.982	(801.230)	(496.248)	-
- Acciones I-ACC (EUR)	18.448	-	(18.448)	(18.448)	-
- Acciones Y-ACC (EUR)	259.341	60.533	(319.874)	(259.341)	-
Germany Fund - EUR					
- Acciones A (EUR)	8.125.838	322.603	(543.822)	(221.219)	7.904.619
- Acciones A-ACC (EUR)	9.134.087	1.046.252	(2.467.240)	(1.420.988)	7.713.099
- Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas)	153.993	4.190	(23.890)	(19.700)	134.293
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	1.897.570	997.975	(686.717)	311.258	2.208.828
- Acciones I-ACC (EUR)	3.991.836	1.470.839	(4.064.225)	(2.593.386)	1.398.450
- Acciones Y (EUR)	955.898	85.364	(159.832)	(74.468)	881.430
- Acciones Y-ACC (EUR)	7.274.079	1.119.595	(4.926.592)	(3.806.997)	3.467.082
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	315.678	7.948	(54.557)	(46.609)	269.069
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	75.031	37.054	(12.618)	24.436	99.467
Global Demographics Fund⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	10.860.351	2.217.604	(545.642)	1.671.962	12.532.313
- Acciones A (EUR)	716.611	567.378	(67.524)	499.854	1.216.465
- Acciones A-ACC (HUF)	1.130.114	702.733	(131.877)	570.856	1.700.970
- Acciones A-ACC (SGD)	75.853	21.864	(18.991)	2.873	78.726
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	10.592.139	8.759.556	(6.192.878)	2.566.678	13.158.817
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	445.527	275.359	(65.320)	210.039	655.566
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	34.689	523.020	(189.562)	333.458	368.147
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	133.758	5.658	-	5.658	139.416
- Acciones D-ACC (EUR)	219.569	151.218	(86.709)	64.509	284.078
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	5.023.105	426.496	(291.019)	135.477	5.158.582
- Acciones I-ACC (USD)	10.247.252	3.443.867	(6.614.892)	(3.171.025)	7.076.227
- Acciones Y-ACC (USD)	5.245.940	4.108.244	(1.894.283)	2.213.961	7.459.901
- Acciones Y-ACC (GBP)	3.503.489	265.115	(320.548)	(55.433)	3.448.056
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	2.462.502	1.676.442	(454.070)	1.222.372	3.684.874
Global Financial Services Fund⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	5.123.486	5.663.103	(1.485.953)	4.177.150	9.300.636
- Acciones A (GBP)	6.205.824	2.397.054	(1.775.160)	621.894	6.827.718
- Acciones A (USD)	14.573.923	15.201.773	(10.118.014)	5.083.759	19.657.682

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Global Financial Services Fund[®] - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	5.538.765	20.938.283	(5.873.530)	15.064.753	20.603.518
- Acciones A-ACC (SGD)	34.199.600	52.417.657	(18.087.253)	34.330.404	68.530.004
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	2.974.309	9.434.000	(1.565.335)	7.868.665	10.842.974
- Acciones E-ACC (EUR)	1.135.823	1.253.024	(219.073)	1.033.951	2.169.774
- Acciones I-ACC (EUR)	21.489.852	33.149.170	(20.550.224)	12.598.946	34.088.798
- Acciones W-ACC (GBP)	44.835.405	12.605.335	(28.576.543)	(15.971.208)	28.864.197
- Acciones Y (EUR)	1.186.291	1.075.680	(1.118.033)	(42.353)	1.143.938
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.676.581	10.243.941	(5.549.020)	4.694.921	8.371.502
- Acciones Y-ACC (USD)	2.295.128	10.806.090	(4.649.690)	6.156.400	8.451.528
Global Focus Fund[®] - USD					
- Acciones A (USD)	1.595.000	452.780	(336.916)	115.864	1.710.864
- Acciones A (EUR)	1.612.065	220.305	(262.305)	(42.000)	1.570.065
- Acciones A (GBP)	7.468.747	253.496	(674.564)	(421.068)	7.047.679
- Acciones A-ACC (USD)	2.764.176	701.378	(911.998)	(210.620)	2.553.556
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	4.056.544	1.874.475	(1.422.326)	452.149	4.508.693
- Acciones E-ACC (EUR)	1.033.228	460.046	(39.911)	420.135	1.453.363
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	565.285	82.685	(86.730)	(4.045)	561.240
- Acciones I-ACC (USD)	1.260.019	3.429.972	(4.258.235)	(828.263)	431.756
- Acciones I-ACC (CHF)	457	-	-	-	457
- Acciones I-ACC (EUR)	415	-	-	-	415
- Acciones I-ACC (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Acciones W-ACC (GBP)	22.294.758	4.182.396	(3.069.785)	1.112.611	23.407.369
- Acciones Y (EUR)	863.635	122.702	(384.090)	(261.388)	602.247
- Acciones Y-ACC (USD)	2.015.656	983.233	(1.562.608)	(579.375)	1.436.281
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.358.743	513.220	(587.754)	(74.534)	1.284.209
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	596.549	591.524	(538.908)	52.616	649.165
Global Health Care Fund[®] - EUR					
- Acciones A (EUR)	5.497.564	553.384	(432.859)	120.525	5.618.089
- Acciones A (GBP)	18.085.965	1.288.412	(2.547.416)	(1.259.004)	16.826.961
- Acciones A-ACC (EUR)	11.346.289	1.938.289	(699.278)	1.239.011	12.585.300
- Acciones A-ACC (HUF)	1.583.644	1.453.405	(191.466)	1.261.939	2.845.583
- Acciones A-ACC (USD)	4.182.418	2.635.883	(1.139.955)	1.495.928	5.678.346
- Acciones D-ACC (EUR)	728.101	203.339	(176.729)	26.610	754.711
- Acciones E-ACC (EUR)	3.082.706	489.098	(158.118)	330.980	3.413.686
- Acciones I-ACC (EUR)	9.587	6.764.212	(3.324.405)	3.439.807	3.449.394
- Acciones W-ACC (GBP)	34.246.698	8.692.923	(1.650.156)	7.042.767	41.289.465
- Acciones Y (EUR)	1.433.343	333.009	(144.346)	188.663	1.622.006
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.408.456	2.758.610	(1.328.614)	1.429.996	3.838.452
- Acciones Y-ACC (USD)	289.278	1.508.901	(353.350)	1.155.551	1.444.829
Global Industrials Fund - EUR					
- Acciones A (EUR)	1.013.853	834.287	(184.618)	649.669	1.663.522
- Acciones A (GBP)	1.495.774	251.052	(241.626)	9.426	1.505.200
- Acciones E-ACC (EUR)	271.556	374.271	(82.048)	292.223	563.779
- Acciones W-ACC (GBP)	8.383.857	1.883.908	(5.820.108)	(3.936.200)	4.447.657
- Acciones Y (EUR)	757.704	141.081	(128.754)	12.327	770.031
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.722.020	2.273.036	(2.256.468)	16.568	1.738.588
- Acciones Y-ACC (USD)	-	500	-	500	500
Global Low Volatility Equity Fund⁴ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	6.813	92.400	(10.283)	82.117	88.930
- Acciones A-ACC (HUF)	13.337	31.112	(12.838)	18.274	31.611
- Acciones A-ACC (EUR)	549	53.138	(15.058)	38.080	38.629
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	5.831	9.669	(676)	8.993	14.824
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	138.100	-	-	-	138.100
- Acciones I (en GBP)	39.240	1.543.788	-	1.543.788	1.583.028
- Acciones E-ACC (EUR)	449	1.995	(1.995)	-	449
- Acciones I-ACC (USD)	2.392.857	-	(99.701)	(99.701)	2.293.156
- Acciones I-ACC (GBP)	39.240	-	-	-	39.240
- Acciones W (GBP)	380.029	505.673	(221.394)	284.279	664.308
- Acciones Y-ACC (USD)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones Y-ACC (EUR)	760	607	-	607	1.367

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Global Property Fund ⁶ - USD					
- Acciones A (USD)	2.003.324	2.523.349	(2.145.847)	377.502	2.380.826
- Acciones A (EUR)	2.022.714	155.034	(595.413)	(440.379)	1.582.335
- Acciones A (GBP)	5.060.315	120.617	(905.622)	(785.005)	4.275.310
- Acciones A-ACC (USD)	1.649.576	835.406	(570.451)	264.955	1.914.531
- Acciones A-ACC (EUR)	1.386.211	514.161	(242.243)	271.918	1.658.129
- Acciones A-ACC (HUF)	267.063	236.780	(71.514)	165.266	432.329
- Acciones E-ACC (EUR)	266.276	49.875	(90.164)	(40.289)	225.987
- Acciones I-ACC (USD)	2.257.139	596.623	(714.920)	(118.297)	2.138.842
- Acciones W-ACC (GBP)	15.036.803	1.676.339	(1.382.292)	294.047	15.330.850
- Acciones Y-ACC (USD)	1.000.693	1.250.426	(1.306.166)	(55.740)	944.953
- Acciones Y-ACC (EUR)	203.058	73.405	(79.434)	(6.029)	197.029
Global Technology Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	123.819.656	19.072.012	(10.116.553)	8.955.459	132.775.115
- Acciones A (GBP)	25.767.405	3.968.643	(4.958.338)	(989.695)	24.777.710
- Acciones A-ACC (EUR)	34.321.649	6.045.252	(2.770.024)	3.275.228	37.596.877
- Acciones A-ACC (HUF)	567.743	486.491	(178.405)	308.086	875.829
- Acciones A-ACC (SGD)	9.181.742	4.067.764	(4.763.649)	(695.885)	8.485.857
- Acciones A-ACC (USD)	22.784.334	4.072.336	(2.942.094)	1.130.242	23.914.576
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	7.073.364	9.104.756	(725.287)	8.379.469	15.452.833
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	7.281.188	3.129.022	(3.451.235)	(322.213)	6.958.975
- Acciones D-ACC (EUR)	477.391	94.801	(188.133)	(93.332)	384.059
- Acciones E-ACC (EUR)	12.128.041	1.362.290	(777.873)	584.417	12.712.458
- Acciones I-ACC (EUR)	21.563.506	4.798.086	(10.678.935)	(5.880.849)	15.682.657
- Acciones I-ACC (USD)	11.306.522	7.821.111	(13.594.266)	(5.773.155)	5.533.367
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	7.200.443	1.279.987	(701.004)	578.983	7.779.426
- Acciones W-ACC (GBP)	140.161.348	16.138.516	(12.152.024)	3.986.492	144.147.840
- Acciones Y (EUR)	7.139.501	515.746	(1.105.852)	(590.106)	6.549.395
- Acciones Y-ACC (EUR)	6.683.954	2.249.648	(1.481.678)	767.970	7.451.924
- Acciones Y-ACC (USD)	15.204.592	8.095.856	(770.379)	7.325.477	22.530.069
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	5.182.793	2.209.334	(1.147.051)	1.062.283	6.245.076
Global Thematic Opportunities Fund ⁹ - USD					
- Acciones A (USD)	16.169.163	259.995	(1.171.330)	(911.335)	15.257.828
- Acciones A (EUR)	4.245.635	108.477	(168.582)	(60.105)	4.185.530
- Acciones A (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- Acciones A-ACC (USD)	2.244.144	439.724	(347.631)	92.093	2.336.237
- Acciones A-ACC (EUR)	3.577.331	9.083.091	(53.972)	9.029.119	12.606.450
- Acciones A-ACC (HKD)	13.700	18.296	(15.944)	2.352	16.052
- Acciones A-ACC (HUF)	-	29.891	(7)	29.884	29.884
- Acciones AEON E-ACC (USD)	10.458	-	(10.458)	(10.458)	-
- Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas)	715.531	-	(715.531)	(715.531)	-
- Acciones D-ACC (EUR)	-	154.600	(2.110)	152.490	152.490
- Acciones E-ACC (EUR)	415	396.900	(23.314)	373.586	374.001
- Acciones I-ACC (USD)	500	100.370	-	100.370	100.870
- Acciones Y (USD)	1.214.112	9.921	(97.002)	(87.081)	1.127.031
- Acciones Y (EUR)	948.839	350.984	(398.039)	(47.055)	901.784
- Acciones Y-ACC (USD)	10.435.451	1.877.042	(1.656.737)	220.305	10.655.756
- Acciones Y-ACC (EUR)	420	170.462	(2.723)	167.739	168.159
- Acciones Y-ACC (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- Acciones W (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Acciones W-ACC (GBP)	1.603.446	227.240	(135.846)	91.394	1.694.840
Greater China Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	1.975.251	377.336	(185.972)	191.364	2.166.615
- Acciones A (SGD)	6.246.976	1.746.044	(909.054)	836.990	7.083.966
- Acciones A-ACC (USD)	1.189.315	126.312	(360.352)	(234.040)	955.275
- Acciones A-ACC (EUR)	3.961.127	874.747	(1.071.078)	(196.331)	3.764.796
- Acciones A-ACC (NOK)	3.941	20.600	(20.600)	-	3.941
- Acciones D-ACC (EUR)	151.749	84.034	(40.556)	43.478	195.227
- Acciones E-ACC (EUR)	1.435.538	207.874	(196.793)	11.081	1.446.619
- Acciones I-ACC (USD)	3.116.103	5.388.389	(4.487.142)	901.247	4.017.350

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Greater China Fund⁸ - USD					
- Acciones SR-ACC (SGD)	27.151.398	3.155.738	(2.467.747)	687.991	27.839.389
- Acciones Y-ACC (USD)	2.846.962	884.650	(771.055)	113.595	2.960.557
Greater China Fund II^{1,3,4,5,8} - USD					
- Acciones S-ACC (SGD)	401.798.261	38.404.381	(19.941.669)	18.462.712	420.260.973
Iberia Fund⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	516.751	39.821	(93.461)	(53.640)	463.111
- Acciones A-ACC (EUR)	5.499.901	396.454	(1.226.272)	(829.818)	4.670.083
- Acciones E-ACC (EUR)	594.517	31.383	(117.347)	(85.964)	508.553
- Acciones I-ACC (EUR)	29.184	238.066	(254.966)	(16.900)	12.284
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.752.611	733.577	(1.124.911)	(391.334)	2.361.277
India Focus Fund^{7,8} - USD					
- Acciones A (USD)	16.473.005	1.324.643	(2.742.773)	(1.418.130)	15.054.875
- Acciones A (EUR)	3.962.827	401.867	(511.979)	(110.112)	3.852.715
- Acciones A (GBP)	5.855.571	141.252	(703.392)	(562.140)	5.293.431
- Acciones A (SGD)	5.243.835	3.876.975	(1.231.039)	2.645.936	7.889.771
- Acciones A-ACC (USD)	1.095.411	993.342	(740.879)	252.463	1.347.874
- Acciones E-ACC (EUR)	693.585	280.008	(144.444)	135.564	829.149
- Acciones I-ACC (USD)	5.162.459	2.914.281	(4.847.173)	(1.932.892)	3.229.567
- Acciones I-ACC (GBP)	-	365.682	-	365.682	365.682
- Acciones Y (USD)	714.323	233.998	(152.759)	81.239	795.562
- Acciones Y (EUR)	1.334.404	120.233	(140.445)	(20.212)	1.314.192
- Acciones Y (GBP)	91.883.786	6.439.200	(6.934.022)	(494.822)	91.388.964
- Acciones Y-ACC (USD)	2.230.614	6.191.995	(6.205.904)	(13.909)	2.216.705
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.486.678	652.450	(594.729)	57.721	1.544.399
Indonesia Fund - USD					
- Acciones A (USD)	9.546.348	2.060.428	(2.875.133)	(814.705)	8.731.643
- Acciones Y (USD)	2.081.524	3.758.067	(4.914.528)	(1.156.461)	925.063
- Acciones Y-ACC (USD)	531.625	1.861.684	(319.869)	1.541.815	2.073.440
Italy Fund⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	2.756.450	140.680	(627.465)	(486.785)	2.269.665
- Acciones A-ACC (EUR)	2.463.262	1.298.932	(541.993)	756.939	3.220.201
- Acciones D-ACC (EUR)	35.500	92.097	(20.513)	71.584	107.084
- Acciones E-ACC (EUR)	7.990.079	1.092.784	(1.211.929)	(119.145)	7.870.934
- Acciones I-ACC (EUR)	529.977	144.651	(456.265)	(311.614)	218.363
- Acciones Y (EUR)	84.528	4.847	(9.351)	(4.504)	80.024
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.309.751	2.323.988	(1.171.759)	1.152.229	4.461.980
Japan Advantage Fund⁸ - JPY					
- Acciones A (JPY)	230.564	99.927	(38.344)	61.583	292.147
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	1.086.215	213.533	(446.177)	(232.644)	853.571
- Acciones A-ACC (JPY)	3.287.742	1.573.120	(1.021.415)	551.705	3.839.447
- Acciones A-ACC (EUR)	1.019.369	469.795	(137.176)	332.619	1.351.988
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	123.372	2.080.801	(1.301.545)	779.256	902.628
- Acciones I-ACC (JPY)	34.133.126	8.682.742	(33.170.337)	(24.487.595)	9.645.531
- Acciones W-ACC (GBP)	826.049	1.235.785	(169.642)	1.066.143	1.892.192
- Acciones Y-ACC (JPY)	4.801.267	6.497.619	(6.141.030)	356.589	5.157.856
- Acciones Y-ACC (EUR)	966.634	3.726.680	(2.118.623)	1.608.057	2.574.691
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	7.372	249.980	(46.128)	203.852	211.224
- Acciones Y (USD) (cubiertas)	-	5.000	-	5.000	5.000
Japan Aggressive Fund⁸ - JPY					
- Acciones A (JPY)	564.016	200.173	(332.899)	(132.726)	431.290
- Acciones I-ACC (JPY)	571.995	64.474	(432.288)	(367.814)	204.181
- Acciones X (JPY)	543	-	(543)	(543)	-
- Acciones Y-ACC (JPY)	1.224.050	456.144	(1.255.672)	(799.528)	424.522
- Acciones Y-ACC (EUR)	8.347.295	387.657	(4.516.786)	(4.129.129)	4.218.166
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	272.790	2.099.662	(398.435)	1.701.227	1.974.017

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Japan Smaller Companies Fund ⁸ - JPY					
- Acciones A (JPY)	2.392.408	74.360	(2.466.768)	(2.392.408)	-
- Acciones A-ACC (EUR)	112.767	47.554	(160.321)	(112.767)	-
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	272.384	154.874	(427.258)	(272.384)	-
- Acciones I (en USD)	35.945	52	(35.997)	(35.945)	-
- Acciones Y-ACC (JPY)	315.406	29.341	(344.747)	(315.406)	-
Latin America Fund - USD					
- Acciones A (USD)	9.872.832	698.172	(1.458.320)	(760.148)	9.112.684
- Acciones A-ACC (USD)	123.140	177.352	(59.467)	117.885	241.025
- Acciones A-ACC (EUR)	439.606	1.167.020	(260.751)	906.269	1.345.875
- Acciones D-ACC (EUR)	17.607	1.109	(11.801)	(10.692)	6.915
- Acciones E-ACC (EUR)	373.666	118.036	(87.656)	30.380	404.046
- Acciones I-ACC (USD)	27.398.107	8.564.624	(24.913.509)	(16.348.885)	11.049.222
- Acciones W-ACC (GBP)	10.522.901	2.405.277	(2.372.615)	32.662	10.555.563
- Acciones Y (USD)	852.264	281.199	(209.335)	71.864	924.128
- Acciones Y (EUR)	2.300.247	152.295	(2.418.048)	(2.265.753)	34.494
- Acciones Y-ACC (USD)	4.509.197	14.682.353	(12.769.019)	1.913.334	6.422.531
- Acciones Y-ACC (EUR)	133.357	298.808	(122.426)	176.382	309.739
Malaysia Fund - USD					
- Acciones A (USD)	1.214.751	374.804	(1.589.555)	(1.214.751)	-
- Acciones Y-ACC (USD)	315.260	98.750	(414.010)	(315.260)	-
Nordic Fund ⁸ - SEK					
- Acciones A (SEK)	1.624.417	26.714	(127.215)	(100.501)	1.523.916
- Acciones A-ACC (SEK)	3.415.664	185.939	(705.503)	(519.564)	2.896.100
- Acciones A-ACC (EUR)	1.549.059	455.565	(735.052)	(279.487)	1.269.572
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	558.478	306.026	(422.972)	(116.946)	441.532
- Acciones Y (SEK)	836.322	6.760	(385.677)	(378.917)	457.405
- Acciones Y-ACC (SEK)	5.337.982	648.115	(2.579.419)	(1.931.304)	3.406.678
- Acciones Y-ACC (EUR)	333.838	2.966.143	(880.161)	2.085.982	2.419.820
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	98.285	136.555	(163.329)	(26.774)	71.511
Pacific Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	14.809.214	911.477	(1.437.787)	(526.310)	14.282.904
- Acciones A (SGD)	909.761	3.989.045	(2.018.709)	1.970.336	2.880.097
- Acciones A (USD) (cubiertas)	2.180.609	366.376	(662.500)	(296.124)	1.884.485
- Acciones A-ACC (EUR)	8.947.565	1.381.832	(1.961.706)	(579.874)	8.367.691
- Acciones A-ACC (HUF)	597.105	146.942	(93.473)	53.469	650.574
- Acciones E-ACC (EUR)	926.313	527.273	(53.830)	473.443	1.399.756
- Acciones I-ACC (USD)	260.504	1.821	(669)	1.152	261.656
- Acciones W-ACC (GBP)	3.626.788	798.378	(269.507)	528.871	4.155.659
- Acciones Y (USD)	2.135.137	98.620	(253.658)	(155.038)	1.980.099
- Acciones Y-ACC (USD)	6.953.069	634.683	(3.607.689)	(2.973.006)	3.980.063
- Acciones Y-ACC (EUR)	21.509.047	4.544.022	(4.415.496)	128.526	21.637.573
Singapore Fund - USD					
- Acciones A (USD)	1.639.316	180.934	(1.820.250)	(1.639.316)	-
- Acciones A (SGD)	4.939.406	288.615	(5.228.021)	(4.939.406)	-
- Acciones Y-ACC (USD)	262.286	43.102	(305.388)	(262.286)	-
- Acciones Y-ACC (SGD)	167.730	595	(168.325)	(167.730)	-
- Acciones Y (USD)	2.147.771	85.250	(2.233.021)	(2.147.771)	-
- Acciones Y (SGD)	339.189	142.959	(482.148)	(339.189)	-
Strategic European Fund ⁴ - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	-	142.367	-	142.367	142.367
- Acciones I-ACC (EUR)	-	141.245	-	141.245	141.245
- Acciones W-ACC (GBP)	-	3.612	-	3.612	3.612
- Acciones Y-ACC (EUR)	-	141.245	-	141.245	141.245
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	70.940.199	1.562.913	(5.441.010)	(3.878.097)	67.062.102

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Sustainable Asia Equity Fund⁸ - USD					
- Acciones A (EUR)	24.719.205	9.202.189	(720.882)	8.481.307	33.200.512
- Acciones A (GBP)	632.082	123.989	(128.125)	(4.136)	627.946
- Acciones A (SGD)	18.671.193	7.403.480	(1.633.986)	5.769.494	24.440.687
- Acciones A-ACC (USD)	5.353.816	1.013.565	(765.010)	248.555	5.602.371
- Acciones A-ACC (EUR)	7.744.500	1.164.038	(1.288.985)	(124.947)	7.619.553
- Acciones A-ACC (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	-	155.064	-	155.064	155.064
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	-	3.918	-	3.918	3.918
- Acciones C (USD)	94.416	-	(1.910)	(1.910)	92.506
- Acciones E-ACC (EUR)	1.076.586	49.007	(142.823)	(93.816)	982.770
- Acciones I-ACC (USD)	12.677.836	4.694.618	(8.901.599)	(4.206.981)	8.470.855
- Acciones I-ACC (EUR)	17.244.044	18.444.011	(6.285.926)	12.158.085	29.402.129
- Acciones I-ACC (NOK)	4.268	12.446.656	-	12.446.656	12.450.924
- Acciones SR-ACC (SGD)	13.039.252	1.835.501	(1.598.510)	236.991	13.276.243
- Acciones W-ACC (GBP)	54.010.236	3.175.847	(27.147.593)	(23.971.746)	30.038.490
- Acciones Y (USD)	1.676.973	2.290.727	(597.648)	1.693.079	3.370.052
- Acciones Y (EUR)	5.562.741	600.735	(727.078)	(126.343)	5.436.398
- Acciones Y-ACC (USD)	17.395.112	4.315.987	(4.316.180)	(193)	17.394.919
- Acciones Y-ACC (EUR)	21.547.709	3.903.344	(6.448.857)	(2.545.513)	19.002.196
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	-	813.005	(171.804)	641.201	641.201
Sustainable China A Shares Fund^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	-	124.223	-	124.223	124.223
- Acciones A (EUR)	-	440	-	440	440
- Acciones A-ACC (EUR)	-	124.697	-	124.697	124.697
- Acciones A-ACC (RMB)	-	319	-	319	319
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	-	69.545	-	69.545	69.545
- Acciones E-ACC (EUR)	-	440	-	440	440
- Acciones I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (EUR)	-	445	-	445	445
- Acciones W-ACC (GBP)	-	3.742	-	3.742	3.742
- Acciones Y-ACC (USD)	-	122.500	-	122.500	122.500
- Acciones Y-ACC (EUR)	-	108.275	-	108.275	108.275
- Acciones Y-ACC (RMB)	-	319	-	319	319
Sustainable Climate Solutions Fund^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	-	1.013.129	(4.179)	1.008.950	1.008.950
- Acciones A (EUR)	-	81.715	(2.996)	78.719	78.719
- Acciones A-ACC (EUR)	-	876.903	(206)	876.697	876.697
- Acciones A-ACC (HUF)	-	44.931	(60)	44.871	44.871
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	-	78.484	-	78.484	78.484
- Acciones E-ACC (EUR)	-	876.638	(19.186)	857.452	857.452
- Acciones I-ACC (USD)	-	97.305	-	97.305	97.305
- Acciones I-ACC (GBP)	-	3.608	-	3.608	3.608
- Acciones W-ACC (GBP)	-	974.891	(112.797)	862.094	862.094
- Acciones Y-ACC (USD)	-	7.765.977	(431)	7.765.546	7.765.546
Sustainable Consumer Brands Fund⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	17.512.370	1.170.725	(6.597.181)	(5.426.456)	12.085.914
- Acciones A (EUR)	5.472.977	332.584	(843.066)	(510.482)	4.962.495
- Acciones A (GBP)	5.033.541	593.709	(807.345)	(213.636)	4.819.905
- Acciones A-ACC (EUR)	2.713.446	1.391.907	(435.750)	956.157	3.669.603
- Acciones A-ACC (HKD)	-	10.966	-	10.966	10.966
- Acciones A-ACC (HUF)	595.679	244.547	(139.283)	105.264	700.943
- Acciones D-ACC (EUR)	2.161.237	404.439	(446.814)	(42.375)	2.118.862
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	3.276.570	183.176	(625.705)	(442.529)	2.834.041
- Acciones E-ACC (EUR)	2.748.183	381.610	(271.155)	110.455	2.858.638
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	1.573.096	178.927	(201.360)	(22.433)	1.550.663
- Acciones I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (GBP)	-	3.689	-	3.689	3.689
- Acciones W-ACC (GBP)	7.734.454	1.174.207	(1.318.256)	(144.049)	7.590.405
- Acciones Y (EUR)	1.320.772	64.841	(304.073)	(239.232)	1.081.540
- Acciones Y (GBP)	673.980	192.128	(447.882)	(255.754)	418.226
- Acciones Y-ACC (USD)	318.469	2.012.025	(1.258.232)	753.793	1.072.262

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸ - USD					
- Acciones Y-ACC (EUR)	5.008.748	1.751.501	(2.571.055)	(819.554)	4.189.194
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	-	463.940	-	463.940	463.940
Sustainable Europe Equity Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	3.721.332	78.849	(444.245)	(365.396)	3.355.936
- Acciones A-ACC (EUR)	8.947.925	212.498	(1.726.915)	(1.514.417)	7.433.508
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	101.700	18.343	(20.237)	(1.894)	99.806
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	434.481	329.441	(288.960)	40.481	474.962
- Acciones D-ACC (EUR)	43.339	5.331	(14.634)	(9.303)	34.036
- Acciones E-ACC (EUR)	872.136	83.248	(129.648)	(46.400)	825.736
- Acciones I (en EUR)	169.438	2.164	(171.214)	(169.050)	388
- Acciones I-ACC (EUR)	47.541	1.673	(47.264)	(45.591)	1.950
- Acciones W (GBP)	-	3.689	-	3.689	3.689
- Acciones Y (EUR)	557.555	79.045	(39.732)	39.313	596.868
- Acciones Y (SGD)	7.350	394	-	394	7.744
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.108.533	335.210	(1.070.993)	(735.783)	1.372.750
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8} - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	413	315.748	(3.893)	311.855	312.268
- Acciones I-ACC (EUR)	7.835.480	25.452	(1.841.656)	(1.816.204)	6.019.276
- Acciones W-ACC (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- Acciones Y-ACC (EUR)	413	428.300	(427.000)	1.300	1.713
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	413	4.571.882	(548.653)	4.023.229	4.023.642
- Acciones A-ACC (EUR)	12.896.874	1.272.421	(622.094)	650.327	13.547.201
- Acciones A-ACC (HUF)	496	23.440	(1.362)	22.078	22.574
- Acciones E-ACC (EUR)	1.089.996	415.258	(243.600)	171.658	1.261.654
- Acciones I-ACC (EUR)	1.821.150	109.392	(186.355)	(76.963)	1.744.187
- Acciones W-ACC (GBP)	304.857	545.063	(181.943)	363.120	667.977
- Acciones X-ACC (EUR)	423	59.096	(558)	58.538	58.961
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.526.956	601.600	(546.900)	54.700	1.581.656
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	31.408	120.863	(7.620)	113.243	144.651
- Acciones A (EUR)	2.782	22.183	(3.061)	19.122	21.904
- Acciones A-ACC (EUR)	9.696.897	1.767.931	(862.419)	905.512	10.602.409
- Acciones A-ACC (HUF)	30.123	125.924	(15.953)	109.971	140.094
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	92.155	23.111	(17)	23.094	115.249
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	1.079	5.781	(54)	5.727	6.806
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	27.558	321.451	(100.470)	220.981	248.539
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	-	111.465	(6.722)	104.743	104.743
- Acciones E-ACC (EUR)	1.474.691	1.130.276	(115.680)	1.014.596	2.489.287
- Acciones I-ACC (USD)	500	494	(206)	288	788
- Acciones I-ACC (EUR)	54.629	42.851	(11.214)	31.637	86.266
- Acciones W-ACC (GBP)	1.271.341	409.831	(496.801)	(86.970)	1.184.371
- Acciones Y-ACC (USD)	16.614	40.156	(501)	39.655	56.269
- Acciones Y (EUR)	54.575	10.104	(10.359)	(255)	54.320
- Acciones Y-ACC (EUR)	806.204	542.707	(300.278)	242.429	1.048.633
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	78.461	6.408	-	6.408	84.869
Sustainable Global Equity Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones Y-ACC (USD)	12.139	132.946	(124.892)	8.054	20.193
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	-	15.456.029	(1.612.994)	13.843.035	13.843.035
- Acciones A-ACC (EUR)	534.709	276.818	(94.056)	182.762	717.471
- Acciones A-ACC (NOK)	14.483	25.783	(18.791)	6.992	21.475
- Acciones A-ACC (SEK)	926.300	558.436	(517.736)	40.700	967.000
- Acciones A-GDIST (EUR)	-	460	-	460	460
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	423	89.531	(11.948)	77.583	78.006
- Acciones E-ACC (EUR)	3.346	35.873	(5.733)	30.140	33.486
- Acciones I-ACC (EUR)	176.027	157.758	(44.213)	113.545	289.572
- Acciones I-ACC (GBP)	25.771.907	4.095.963	(844.407)	3.251.556	29.023.463
- Acciones I-ACC (NOK)	49.900.949	17.692.044	(2.086.365)	15.605.679	65.506.628
- Acciones I-ACC (SEK)	97.160.087	3.677.317	(8.269.622)	(4.592.305)	92.567.782

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Sustainable Global Equity Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones W-ACC (GBP)	617.011	1.932.066	(111.635)	1.820.431	2.437.442
- Acciones X-ACC (EUR)	423	23.522	(394)	23.128	23.551
- Acciones Y-ACC (EUR)	331.388	1.492.319	(268.966)	1.223.353	1.554.741
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	15.426	10.292	(16.834)	(6.542)	8.884
Sustainable Japan Equity Fund ⁸ - JPY					
- Acciones A (JPY)	65.019.245	26.857.841	(8.273.599)	18.584.242	83.603.487
- Acciones A (EUR)	10.603.954	1.617.580	(1.400.078)	217.502	10.821.456
- Acciones A (SGD)	2.713.697	2.680.470	(873.710)	1.806.760	4.520.457
- Acciones A-ACC (EUR)	2.451.665	696.071	(397.553)	298.518	2.750.183
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	4.075.372	7.610.417	(6.507.633)	1.102.784	5.178.156
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY)	-	68.685	-	68.685	68.685
- Acciones E-ACC (EUR)	578.588	162.154	(85.100)	77.054	655.642
- Acciones I (en USD)	-	1.265	(240)	1.025	1.025
- Acciones I-ACC (EUR)	421	2.574.978	(2.574.978)	-	421
- Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	5.000	26.330	-	26.330	31.330
- Acciones W-ACC (GBP)	3.642	81.142	-	81.142	84.784
- Acciones X (JPY)	182.182	164.321	(331.736)	(167.415)	14.767
- Acciones Y (EUR)	526.667	91.790	(393.000)	(301.210)	225.457
- Acciones Y-ACC (JPY)	1.974.083	2.178.015	(2.177.453)	562	1.974.645
Sustainable US Equity Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	1.125.730	957.204	(1.129.858)	(172.654)	953.076
- Acciones A-ACC (USD)	-	1.544.987	(796.114)	748.873	748.873
- Acciones A-ACC (EUR)	875.936	335.527	(223.154)	112.373	988.309
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	-	544.675	(139.562)	405.113	405.113
- Acciones E-ACC (EUR)	-	146.869	(12.418)	134.451	134.451
- Acciones I-ACC (USD)	-	831.310	-	831.310	831.310
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	-	4.450	-	4.450	4.450
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	-	37.781	-	37.781	37.781
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	-	37.781	-	37.781	37.781
- Acciones Y-ACC (USD)	4.303.237	867.529	(5.032.453)	(4.164.924)	138.313
- Acciones Y-ACC (GBP)	-	787.491	(22.937)	764.554	764.554
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	-	4.450	-	4.450	4.450
Sustainable Water & Waste Fund ⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	24.058.751	3.161.412	(13.543.395)	(10.381.983)	13.676.768
- Acciones A (EUR)	885.499	992.175	(66.662)	925.513	1.811.012
- Acciones A-ACC (EUR)	30.495.046	9.428.076	(1.816.348)	7.611.728	38.106.774
- Acciones A-ACC (HUF)	637.727	1.010.859	(123.938)	886.921	1.524.648
- Acciones A-ACC (NOK)	17.907	-	-	-	17.907
- Acciones A-ACC (SEK)	3.504.704	5.951.925	(2.646.936)	3.304.989	6.809.693
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.258.689	5.170.981	(4.939.967)	231.014	13.489.703
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	1.929.858	4.338.259	(2.503.961)	1.834.298	3.764.156
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	66.385	-	-	-	66.385
- Acciones D-ACC (EUR)	4.659.209	548.027	(1.232.193)	(684.166)	3.975.043
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.882.908	267.371	(476.058)	(208.687)	1.674.221
- Acciones E-ACC (EUR)	7.113.531	1.973.911	(123.743)	1.850.168	8.963.699
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.843.229	495.629	(180.953)	314.676	2.157.905
- Acciones I-ACC (USD)	1.282.955	12.220.871	(13.261.414)	(1.040.543)	242.412
- Acciones I-ACC (EUR)	1.320.161	1.158.473	(1.087.275)	71.198	1.391.359
- Acciones I-ACC (NOK)	11.874.894	7.892.072	(246.921)	7.645.151	19.520.045
- Acciones I-ACC (SEK)	316.996.027	24.965.517	(15.571.066)	9.394.451	326.390.478
- Acciones RY-ACC (USD)	27.600	191.039	(20.901)	170.138	197.738
- Acciones RY-ACC (CHF)	24.883	77.419	(11.050)	66.369	91.252
- Acciones RY-ACC (EUR)	43.176	228.378	(22.099)	206.279	249.455
- Acciones W (GBP)	1.739.578	1.058.738	(372.349)	686.389	2.425.967
- Acciones W-ACC (GBP)	4.469.730	2.700.629	(813.457)	1.887.172	6.356.902
- Acciones X-ACC (EUR)	423	24	-	24	447
- Acciones Y-ACC (USD)	3.006.460	617.881	(681.920)	(64.039)	2.942.421
- Acciones Y-ACC (EUR)	13.050.530	7.751.716	(716.748)	7.034.968	20.085.498
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)	288.483	94.039	(65.752)	28.287	316.770
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.927.082	1.053.885	(755.336)	298.549	2.225.631
Switzerland Fund ⁸ - CHF					
- Acciones A (CHF)	2.689.091	102.780	(162.362)	(59.582)	2.629.509

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Switzerland Fund[®] - CHF					
- Acciones A-ACC (CHF)	5.792.378	1.027.273	(1.119.150)	(91.877)	5.700.501
- Acciones Y-ACC (CHF)	350.373	98.240	(73.583)	24.657	375.030
Taiwan Fund - USD					
- Acciones A (USD)	4.098.553	309.691	(4.408.244)	(4.098.553)	-
- Acciones Y-ACC (USD)	420.120	63.173	(483.293)	(420.120)	-
Thailand Fund - USD					
- Acciones A (USD)	3.984.185	403.149	(548.093)	(144.944)	3.839.241
- Acciones A-ACC (USD)	934.518	172.851	(953.219)	(780.368)	154.150
- Acciones Y (USD)	84.725	306.838	(347.909)	(41.071)	43.654
- Acciones Y-ACC (USD)	1.009.427	77.972	(412.962)	(334.990)	674.437
UK Special Situations Fund - GBP					
- Acciones A (GBP)	5.258	24.806.769	(959.326)	23.847.443	23.852.701
- Acciones A-ACC (GBP)	-	439.239	-	439.239	439.239
- Acciones A-ACC (EUR)	330.720	810.868	(574.596)	236.272	566.992
- Acciones I (en GBP)	43.339.262	21.692.974	(14.520.589)	7.172.385	50.511.647
- Acciones W (GBP)	852.125	3.203.830	(719.710)	2.484.120	3.336.245
- Acciones Y-ACC (GBP)	-	22.588.616	(2.546.899)	20.041.717	20.041.717
United Kingdom Fund - GBP					
- Acciones A (GBP)	15.390.268	1.335.602	(16.725.870)	(15.390.268)	-
- Acciones A-ACC (EUR)	281.535	322.968	(604.503)	(281.535)	-
- Acciones Y-ACC (GBP)	8.280.403	13.040.273	(21.320.676)	(8.280.403)	-
World Fund[®] - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	14.212.697	2.251.395	(4.097.723)	(1.846.328)	12.366.369
- Acciones A (EUR)	34.409.731	2.404.551	(1.778.599)	625.952	35.035.683
- Acciones A-ACC (CZK)	20.020	45.348	(240)	45.108	65.128
- Acciones A-ACC (EUR)	40.481.150	5.596.744	(6.239.486)	(642.742)	39.838.408
- Acciones A-ACC (HKD)	587.759	413.612	(240.439)	173.173	760.932
- Acciones A-ACC (HUF)	301.160	375.117	(52.505)	322.612	623.772
- Acciones A-ACC (SGD)	1.571.779	1.420.556	(508.510)	912.046	2.483.825
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	1.407.236	635.842	(43.820)	592.022	1.999.258
- Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	167.708	38.564	(34.668)	3.896	171.604
- Acciones E-ACC (EUR)	6.738.146	1.728.330	(406.863)	1.321.467	8.059.613
- Acciones I-ACC (USD)	1.822.497	792.309	(1.165.436)	(373.127)	1.449.370
- Acciones I-ACC (EUR)	26.782.456	15.895.352	(10.431.571)	5.463.781	32.246.237
- Acciones RA-ACC (USD)	-	4.942.814	(100.300)	4.842.514	4.842.514
- Acciones RY-ACC (EUR)	49.324.396	10.236.424	(3.839.730)	6.396.694	55.721.090
- Acciones Y (EUR)	5.221.382	942.293	(562.854)	379.439	5.600.821
- Acciones Y-ACC (USD)	3.794.463	3.462.858	(2.623.841)	839.017	4.633.480
- Acciones Y-ACC (EUR)	12.352.322	4.049.968	(5.829.135)	(1.779.167)	10.573.155
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	3.628.090	2.473.817	(2.575.215)	(101.398)	3.526.692
- Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	11.033.808	336.840	(11.370.648)	(11.033.808)	-

Fondos de renta variable con reparto de dividendos
Asia Pacific Dividend Fund[®] - USD

- Acciones A (USD)	5.565.767	803.435	(1.203.990)	(400.555)	5.165.212
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	1.719.079	1.012.275	(1.465.283)	(453.008)	1.266.071
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	8.385.267	3.667.394	(2.436.306)	1.231.088	9.616.355
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	12.942.681	10.057.645	(8.856.754)	1.200.891	14.143.572
- Acciones Y (USD)	81.060	11.545	(39.803)	(28.258)	52.802
- Acciones Y-ACC (USD)	1.224.017	3.011.562	(2.429.464)	582.098	1.806.115

European Dividend Fund[®] - EUR

- Acciones A (EUR)	571.554	492.444	(158.960)	333.484	905.038
- Acciones A-ACC (EUR)	1.648.848	627.775	(372.294)	255.481	1.904.329
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	541.083	605.613	(476.359)	129.254	670.337
- Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	273.505	67.696	(263.256)	(195.560)	77.945

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
European Dividend Fund⁸ - EUR					
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	1.392.023	647.139	(218.375)	428.764	1.820.787
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	980.180	2.455.609	(1.580.658)	874.951	1.855.131
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	2.570.968	1.954.903	(1.534.113)	420.790	2.991.758
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	732.121	352.608	(81.350)	271.258	1.003.379
- Acciones I-ACC (EUR)	355	1.859.806	(886.125)	973.681	974.036
- Acciones W (GBP)	657.510	764.489	(185.560)	578.929	1.236.439
- Acciones Y-ACC (EUR)	238.812	5.972.080	(1.128.749)	4.843.331	5.082.143
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	37.898	53.961	(6.802)	47.159	85.057
European Dividend Plus Fund^{4,8} - EUR					
- Acciones A (EUR)	412	-	-	-	412
- Acciones A-ACC (EUR)	409.417	5.107	(1.367)	3.740	413.157
- Acciones A-GDIST (EUR)	412	-	-	-	412
- Acciones W-ACC (GBP)	3.672	-	-	-	3.672
- Acciones W-GDIST (GBP)	-	3.532	-	3.532	3.532
- Acciones W-QINCOME (GBP)	3.672	-	(3.672)	(3.672)	-
- Acciones Y (EUR)	412	-	-	-	412
- Acciones Y-ACC (EUR)	513	-	-	-	513
- Acciones Y-GDIST (EUR)	412	-	-	-	412
Global Dividend Fund⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	66.508.091	18.222.096	(10.605.828)	7.616.268	74.124.359
- Acciones A-ACC (EUR)	22.268.202	12.172.249	(205.512)	11.966.737	34.234.939
- Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas)	2.434.217	355.043	(29.228)	325.815	2.760.032
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	39.419.641	4.021.063	(6.336.126)	(2.315.063)	37.104.578
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	2.051.889	603.290	(229.803)	373.487	2.425.376
- Acciones A-GDIST (EUR)	10.412.439	5.996.299	(190.079)	5.806.220	16.218.659
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	9.380.868	3.848.694	(2.850.086)	998.608	10.379.476
- Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	8.145.249	11.905.476	(894.480)	11.010.996	19.156.245
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	2.440.987	2.034.675	(391.966)	1.642.709	4.083.696
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	1.535.215	2.080.825	(587.513)	1.493.312	3.028.527
- Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	-	14.753.154	(1.099.532)	13.653.622	13.653.622
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	50.264.220	17.161.936	(12.537.453)	4.624.483	54.888.703
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	12.638.888	3.161.923	(667.401)	2.494.522	15.133.410
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	119.598.726	25.691.334	(31.991.121)	(6.299.787)	113.298.939
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	69.830.968	55.414.668	(2.405.696)	53.008.972	122.839.940
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	8.264.600	6.755.676	(5.096.789)	1.658.887	9.923.487
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	4.548.490	1.704.335	(1.969.332)	(264.997)	4.283.493
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	33.429.415	25.160.263	(19.803.174)	5.357.089	38.786.504
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	22.254.956	24.815.052	(7.337.906)	17.477.146	39.732.102
- Acciones A-QINCOME (G) (USD)	5.059.682	861.630	(840.772)	20.858	5.080.540
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	55.616.134	14.011.044	(252.551)	13.758.493	69.374.627
- Acciones D-ACC (EUR)	6.538.999	1.259.767	(779.890)	479.877	7.018.876
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	5.487.231	426.297	(837.372)	(411.075)	5.076.156
- Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	6.674.074	555.954	(827.469)	(271.515)	6.402.559
- Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	13.021.723	1.138.912	(1.206.198)	(67.286)	12.954.437
- Acciones E-ACC (EUR)	7.782.177	2.107.408	(193.722)	1.913.686	9.695.863
- Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	9.291.622	998.917	(539.119)	459.798	9.751.420
- Acciones I-ACC (EUR)	15.220.358	2.106.675	(3.464.264)	(1.357.589)	13.862.769
- Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)	777.098	13.347	(266.673)	(253.326)	523.772
- Acciones I-QDIST (EUR)	23.744.388	174.154	(23.890.901)	(23.716.747)	27.641
- Acciones SR-ACC (SGD)	158.858.502	13.114.576	(4.433.593)	8.680.983	167.539.485
- Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	1.964.102	551.661	(883.395)	(331.734)	1.632.368
- Acciones W-ACC (GBP)	5.963.473	14.608.838	(1.465.606)	13.143.232	19.106.705
- Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	25.747.948	23.948.259	(4.564.328)	19.383.931	45.131.879
- Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	209.391.183	13.402.044	(154.028.378)	(140.626.334)	68.764.849
- Acciones Y (EUR)	240.488	292.215	(9.868)	282.347	522.835
- Acciones Y-ACC (USD)	16.682.300	21.232.467	(9.472.138)	11.760.329	28.442.629
- Acciones Y-ACC (EUR)	8.348.217	6.276.980	(5.400.324)	876.656	9.224.873
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	3.398.733	380.021	(1.757.704)	(1.377.683)	2.021.050
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	13.268.100	7.051.605	(3.544.328)	3.507.277	16.775.377
- Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	-	415.760	-	415.760	415.760
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	5.714.436	16.413.171	(6.694.437)	9.718.734	15.433.170
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	12.797.730	3.273.752	(4.584.748)	(1.310.996)	11.486.734
Global Dividend Plus Fund⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	-	958	-	958	958

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Global Dividend Plus Fund⁸ - USD					
- Acciones A (EUR)	3.531.076	294.572	(510.860)	(216.288)	3.314.788
- Acciones A (GBP)	2.895.504	486.449	(656.685)	(170.236)	2.725.268
- Acciones A-ACC (USD)	-	13.546	(6.792)	6.754	6.754
- Acciones A-ACC (EUR)	1.388.702	319.632	(622.260)	(302.628)	1.086.074
- Acciones A-GDIST (EUR)	-	408	-	408	408
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	-	79.049	-	79.049	79.049
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	-	240.846	-	240.846	240.846
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	-	14.231	-	14.231	14.231
- Acciones A-MDIST (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones A-MDIST (HKD)	-	3.881	-	3.881	3.881
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	-	20.308	(12.055)	8.253	8.253
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	-	142.899	-	142.899	142.899
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	-	50.940	(2.059)	48.881	48.881
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	554.928	417.294	(384.588)	32.706	587.634
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	200.131	473.328	(131.791)	341.537	541.668
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	926.422	4.079.390	(409.443)	3.669.947	4.596.369
- Acciones E-ACC (EUR)	547.726	127.704	(175.881)	(48.177)	499.549
- Acciones I (en USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (USD)	-	922	-	922	922
- Acciones I-ACC (EUR)	95.906	227.558	(5.189)	222.369	318.275
- Acciones W-ACC (GBP)	3.596.710	626.500	(692.656)	(66.156)	3.530.554
- Acciones W-GDIST (GBP)	-	3.534	-	3.534	3.534
- Acciones Y (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y (EUR)	552.387	132.911	(67.305)	65.606	617.993
- Acciones Y-ACC (USD)	668	73.345	(72.345)	1.000	1.668
- Acciones Y-ACC (EUR)	207.546	135.548	(71.142)	64.406	271.952
- Acciones Y-GDIST (EUR)	-	410	-	410	410
- Acciones Y-QDIST (USD)	-	4.733.780	(72.506)	4.661.274	4.661.274
Global Equity Income Fund^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	307.756	296.363	(58.467)	237.896	545.652
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	418.541	163.949	(92.316)	71.633	490.174
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	664	17.495	(839)	16.656	17.320
- Acciones I (en USD)	34.474	16.547	(684)	15.863	50.337
- Acciones I-ACC (USD)	4.996.293	72.892	(326.458)	(253.566)	4.742.727
- Acciones W (GBP)	1.088.698	1.930.811	(551.270)	1.379.541	2.468.239
- Acciones X-ACC (GBP)	55.649.084	12.756.824	(46.589.406)	(33.832.582)	21.816.502
- Acciones Y-ACC (USD)	645.057	1.962.073	(1.778.509)	183.564	828.621
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	38.920	15.935	(38.264)	(22.329)	16.591
Fondo de asignación de activos					
Fidelity Sélection Internationale⁴ - EUR					
- Acciones A (EUR)	2.062.270	13.028	(2.075.298)	(2.062.270)	-
Fondos multiactivos					
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund^{1,4} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	1.450.739	470.889	(135.926)	334.963	1.785.702
- Acciones A-ACC (HUF)	460.648	190.402	(74.734)	115.668	576.316
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.447.860	558.014	(122.330)	435.684	2.883.544
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	22.801	172.843	(16.083)	156.760	179.561
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	5.494	1.112	(1.005)	107	5.601
- Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	137.195	17.037	(17.037)	-	137.195
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	2.068.345	1.395.948	(495.374)	900.574	2.968.919
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	1.332.616	1.244.614	(517.911)	726.703	2.059.319
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	3.491.840	3.334.335	(343.862)	2.990.473	6.482.313
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.276.749	410.835	(652.587)	(241.752)	2.034.997
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	544.336	226.616	(41.358)	185.258	729.594
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	569.396	343.337	(209.886)	133.451	702.847
- Acciones Y-ACC (EUR)	657.372	119.885	(182.705)	(62.820)	594.552
European Multi Asset Income Fund⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	14.951.713	871.852	(700.439)	171.413	15.123.126

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
European Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	8.285.912	1.874.697	(777.110)	1.097.587	9.383.499
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	749.053	195.919	(215.551)	(19.632)	729.421
- Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)	-	1.136.300	-	1.136.300	1.136.300
- Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	-	145.000	-	145.000	145.000
- Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	619.462	553.342	(75.211)	478.131	1.097.593
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	-	437	-	437	437
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	5.831	69.992	(2.394)	67.598	73.429
- Acciones D-ACC (EUR)	454	39.436	(4.342)	35.094	35.548
- Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	454	35.595	-	35.595	36.049
- Acciones E-ACC (EUR)	4.970.098	296.485	(457.851)	(161.366)	4.808.732
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	15.607	35.987	(152)	35.835	51.442
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.506.342	746.952	(339.576)	407.376	2.913.718
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	460	9.802	-	9.802	10.262
Fidelity Patrimoine ⁴ - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	10.370.961	87.467	(10.458.428)	(10.370.961)	-
- Acciones Fidelity Allocation Flexible Y-ACC (EUR)	132.475	12.752	(145.227)	(132.475)	-
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴ - EUR					
- Acciones A (EUR)	920.822	22.558	(199.764)	(177.206)	743.616
- Vermoegens. Acciones Def A (EUR)	16.357	272	(3.890)	(3.618)	12.739
- Acciones A-ACC (EUR)	2.558.690	866.988	(779.295)	87.693	2.646.383
- Acciones A-ACC (SGD)	10.802	12.638	(15.405)	(2.767)	8.035
- Acciones A-ACC (USD)	97.614	63.695	(55.690)	8.005	105.619
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	890.612	127	(890.739)	(890.612)	-
- Acciones D-ACC (EUR)	26.432	21.868	(15.078)	6.790	33.222
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	17.464	-	(17.464)	(17.464)	-
- Acciones E-ACC (EUR)	764.853	849.587	(405.479)	444.108	1.208.961
- Acciones AEON E-ACC (USD)	116.471	-	(116.471)	(116.471)	-
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	806.549	94	(806.643)	(806.549)	-
- Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	164.087	3.745	(167.832)	(164.087)	-
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454
- Acciones Y-ACC (EUR)	11.636	881.901	(748.289)	133.612	145.248
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	856.039	1.236	(857.275)	(856.039)	-
- Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	326.898	163.679	(376.964)	(213.285)	113.613
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD					
- Acciones A (USD)	2.536.686	62.484	(190.225)	(127.741)	2.408.945
- Acciones A (EUR)	67.413	57.628	(16.979)	40.649	108.062
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	8.192.838	17.835	(912.590)	(894.755)	7.298.083
- Acciones A-ACC (USD)	3.136.195	269.832	(270.810)	(978)	3.135.217
- Acciones A-ACC (EUR)	132.989	101.531	(65.245)	36.286	169.275
- Acciones A-ACC (HKD)	3.881	968	-	968	4.849
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	449.322	78.828	(62.233)	16.595	465.917
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	73.106	33.415	(19.329)	14.086	87.192
- Acciones I-ACC (USD)	500	4.934	(247)	4.687	5.187
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454
- Acciones W-ACC (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Acciones Y-ACC (EUR)	5.223	1.155.659	(71.497)	1.084.162	1.089.385
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD					
- Acciones A (USD)	2.021.687	236.206	(336.558)	(100.352)	1.921.335
- Acciones A (EUR)	1.735.929	73.731	(231.428)	(157.697)	1.578.232
- Vermoegens. Acciones Mod A (EUR) (cubiertas)	50.474	624	(6.426)	(5.802)	44.672
- Acciones A-ACC (EUR)	2.734.875	379.485	(322.003)	57.482	2.792.357
- Acciones A-ACC (SGD)	28.825	14.688	-	14.688	43.513
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.958.220	18.892	(2.324.187)	(2.305.295)	652.925
- Acciones AEON E-ACC (USD)	364.152	13.082	(377.234)	(364.152)	-
- Acciones E-ACC (EUR)	995.941	55.059	(181.491)	(126.432)	869.509
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	455.718	12.494	(90.457)	(77.963)	377.755
- Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	803.489	415	(803.904)	(803.489)	-
- Acciones I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD					
- Acciones W-GDIST (GBP)	-	3.603	-	3.603	3.603
- Acciones Y-ACC (USD)	2.252.472	17.022	(2.066.274)	(2.049.252)	203.220
- Acciones Y-ACC (EUR)	74.330	1.482	(31.775)	(30.293)	44.037
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	18.325	4.820	(18.144)	(13.324)	5.001
- Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
Global Multi Asset Income Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	26.959.916	3.501.067	(6.091.874)	(2.590.807)	24.369.109
- Acciones A (EUR)	18.011.284	8.361.448	(2.559.505)	5.801.943	23.813.227
- Acciones A-ACC (EUR)	38.542.985	978.508	(3.763.332)	(2.784.824)	35.758.161
- Acciones A-ACC (HKD)	6.659.483	2.640.428	(2.155.666)	484.762	7.144.245
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	7.761.045	941.350	(4.822.121)	(3.880.771)	3.880.274
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	75.483.648	13.898.833	(9.742.211)	4.156.622	79.640.270
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	2.944.181	261.910	(305.117)	(43.207)	2.900.974
- Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	1.120.387	29.045	(290.783)	(261.738)	858.649
- Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas)	8.316	-	(10)	(10)	8.306
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	1.843.524	65.861	(205.489)	(139.628)	1.703.896
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	9.200.981	3.239.939	(2.236.832)	1.003.107	10.204.088
- Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas)	7.915.554	736.915	(756.662)	(19.747)	7.895.807
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	14.709.127	2.120.885	(3.150.156)	(1.029.271)	13.679.856
- Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)	32.800.388	4.152.999	(5.181.615)	(1.028.616)	31.771.772
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	12.072.322	5.339.487	(3.371.105)	1.968.382	14.040.704
- Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	528.761.370	420.750.245	(18.082.763)	402.667.482	931.428.852
- Acciones A-MDIST (EUR)	1.097.028	190.570	(220.093)	(29.523)	1.067.505
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	112.229.238	23.983.402	(14.399.030)	9.584.372	121.813.610
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	212.467.756	79.102.325	(54.003.323)	25.099.002	237.566.758
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	418.516.673	75.173.462	(27.481.900)	47.691.562	466.208.235
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	3.739.757	1.403.532	(945.253)	458.279	4.198.036
- Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas)	2.103.506	80.792	(580.923)	(500.131)	1.603.375
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	665.719.751	113.760.667	(64.440.343)	49.320.324	715.040.075
- Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	96.691.281	72.836.170	(67.898.413)	4.937.757	101.629.038
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	141.441.805	2.556.324	(15.218.299)	(12.661.975)	128.779.830
- Acciones D-ACC (EUR)	2.528.749	227.696	(665.100)	(437.404)	2.091.345
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	3.029.325	85.305	(816.563)	(731.258)	2.298.067
- Acciones D-MINCOME (G) (EUR)	2.523.943	385.021	(1.065.956)	(680.935)	1.843.008
- Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	20.247.090	265.595	(3.453.039)	(3.187.444)	17.059.646
- Acciones E-ACC (EUR)	91.386	450.593	(10.671)	439.922	531.308
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	19.415.219	885.264	(1.865.048)	(979.784)	18.435.435
- Acciones E-QINCOME (G) (USD)	8.949.529	796.895	(1.077.754)	(280.859)	8.668.670
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	66.420.686	2.036.402	(5.846.458)	(3.810.056)	62.610.630
- Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	355.716	100.351	(87.190)	13.161	368.877
- Acciones I-ACC (USD)	5.279.843	38.472	(11.738)	26.734	5.306.577
- Acciones I-ACC (EUR)	428.431	-	(428.000)	(428.000)	431
- Acciones I-ACC (GBP)	14.796.068	443.148	(2.030.146)	(1.586.998)	13.209.070
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	12.263.832	6.281.353	(6.483.401)	(202.048)	12.061.784
- Acciones I-GMDIST (GBP)	25.012.977	80.756	-	80.756	25.093.733
- Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	5.723.128	2.720.511	(59.791)	2.660.720	8.383.848
- Acciones Y-ACC (USD)	3.631.424	1.897.035	(2.723.169)	(826.134)	2.805.290
- Acciones Y-ACC (EUR)	25.264.063	1.284.548	(2.132.341)	(847.793)	24.416.270
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	18.033.264	7.613.200	(7.468.292)	144.908	18.178.172
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	4.302.931	3.277.623	(1.804.717)	1.472.906	5.775.837
- Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	5.159.002	1.226.617	(979.132)	247.485	5.406.487
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	14.783.018	2.552.287	(12.522.721)	(9.970.434)	4.812.584
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	604.260	28.401	(30.201)	(1.800)	602.460
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	98.330	116.900	(104.987)	11.913	110.243
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	504.789	86.400	(176.999)	(90.599)	414.190
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	4.367.835	1.829.974	(1.234.477)	595.497	4.963.332
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	183.000	187.771	(41.740)	146.031	329.031
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	13.011	-	-	-	13.011
- Acciones A-MINCOME (G) (CAD) (cubiertas CAD/USD)	62.444	1.529	-	1.529	63.973
- Acciones A-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	1.458.905	267.269	(308.596)	(41.327)	1.417.578
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	1.585.361	164.286	(421.139)	(256.853)	1.328.508

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Sustainable Multi Asset Income Fund⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	2.827	8.295	(5)	8.290	11.117
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	13.809	37.275	(5.494)	31.781	45.590
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones A-QINCOME (G) (USD)	16.881	3.978	(7.840)	(3.862)	13.019
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	140.022	40.581	-	40.581	180.603
- Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	-	6.822	-	6.822	6.822
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	-	4.430	-	4.430	4.430
- Acciones I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.228	98.346	(26)	98.320	102.548
- Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	-	36.892	-	36.892	36.892
- Acciones Y-ACC (USD)	4.577.115	262.541	(825.752)	(563.211)	4.013.904
- Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	-	4.415	-	4.415	4.415
Fondo Fidelity SMART					
SMART Global Defensive Fund⁴ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	86.143	10.541	(39.433)	(28.892)	57.251
- Acciones A (EUR)	6.225.843	56.226	(1.106.480)	(1.050.254)	5.175.589
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	543.378	17.455	(165.378)	(147.923)	395.455
- Acciones A-ACC (EUR)	6.154.760	186.735	(1.069.463)	(882.728)	5.272.032
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.094.282	470.591	(148.511)	322.080	1.416.362
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	277.282	43.933	(146.355)	(102.422)	174.860
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.322.183	241.000	(1.555.000)	(1.314.000)	8.183
- Acciones Y-ACC (EUR)	98.515	51.878	(2.027)	49.851	148.366
Fondos de renta fija					
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	1.141.127	50.964	(1.144.033)	(1.093.069)	48.058
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	104.983	11.385	(11.764)	(379)	104.604
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	6.078.738	14.986.581	(13.275.629)	1.710.952	7.789.690
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	1.564.160	335.228	(238.537)	96.691	1.660.851
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	1.461.718	1.963.103	(1.702.949)	260.154	1.721.872
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	39.247	1.546	(2.078)	(532)	38.715
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	436.145	135.395	(151.049)	(15.654)	420.491
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	208.724	193.155	(29.001)	164.154	372.878
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	-	319.238	-	319.238	319.238
- Acciones Y (USD)	37.856	294.491	(147.225)	147.266	185.122
Asian Bond Fund - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	11.278.125	1.815.153	(2.767.483)	(952.330)	10.325.795
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	10.028.961	2.443.460	(1.582.014)	861.446	10.890.407
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	2.175.618	2.282.918	(787.182)	1.495.736	3.671.354
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	84.782	92.791	(19.871)	72.920	157.702
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	-	3.883	-	3.883	3.883
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	9.068.214	706.174	(2.815.352)	(2.109.178)	6.959.036
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	117.436	865.003	(74.307)	790.696	908.132
- Acciones A-MDIST (USD)	8.656.414	1.141.724	(3.159.739)	(2.018.015)	6.638.399
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	103.133.346	1.836.515	(44.462.189)	(42.625.674)	60.507.672
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	254.330.337	15.195.820	(146.901.814)	(131.705.994)	122.624.343
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	290.722.380	11.184.403	(80.076.485)	(68.892.082)	221.830.298
- Acciones D-ACC (EUR)	11.764	237.135	(8.664)	228.471	240.235
- Acciones I-ACC (USD)	14.729.373	6.671.414	(13.295.123)	(6.623.709)	8.105.664
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	8.298.161	12.507.624	(1.912.246)	10.595.378	18.893.539
- Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	137.698.726	43.426.493	(15.914.375)	27.512.118	165.210.844
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	6.673.762	7.913.895	(7.962.676)	(48.781)	6.624.981
- Acciones Y-ACC (USD)	37.512.631	20.941.597	(33.797.785)	(12.856.188)	24.656.443
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	316.985	62.322	(204.331)	(142.009)	174.976
- Acciones Y-QDIST (USD)	17.557.484	1.680.674	(11.840.822)	(10.160.148)	7.397.336
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	23.209	-	23.209	23.709
Asian High Yield Fund - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	31.463.411	5.076.740	(7.865.213)	(2.788.473)	28.674.938

Memoria de las estadísticas de las acciones a 30 de abril de 2022 - continuación

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Asian High Yield Fund - USD					
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	10.085.338	1.392.328	(2.136.557)	(744.229)	9.341.109
- Acciones A (RMB) (cubiertas)	2.166.524	322.413	(310.263)	12.150	2.178.674
- Acciones A-ACC (EUR)	3.676.073	504.232	(693.510)	(189.278)	3.486.795
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	6.890.889	235.734	(5.455.316)	(5.219.582)	1.671.307
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	29.636.336	2.971.487	(7.148.551)	(4.177.064)	25.459.272
- Acciones A-MDIST (USD)	223.393.841	12.673.389	(39.327.339)	(26.653.950)	196.739.891
- Acciones A-MDIST (HKD)	170.752.648	7.171.801	(49.026.107)	(41.854.306)	128.898.342
- Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	256.298	49.500	(56.000)	(6.500)	249.798
- Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	486.724.376	30.623.729	(76.732.104)	(46.108.375)	440.616.001
- Acciones A-MINCOME (USD)	12.303.642	5.330.243	(3.176.371)	2.153.872	14.457.514
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	50.714.760	11.671.581	(20.561.558)	(8.889.977)	41.824.783
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	45.602.446	12.927.977	(10.187.454)	2.740.523	48.342.969
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	9.462.024	2.134.358	(903.231)	1.231.127	10.693.151
- Acciones I-ACC (USD)	312.904	4.046.667	(904.344)	3.142.323	3.455.227
- Acciones I-MDIST (USD)	10.362.595	11.825.236	(4.448.453)	7.376.783	17.739.378
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	5.874.783	1.381.706	(4.398.766)	(3.017.060)	2.857.723
- Acciones Y-ACC (USD)	25.643.102	8.731.260	(15.807.022)	(7.075.762)	18.567.340
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.177.408	922.413	(1.368.313)	(445.900)	731.508
- Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas)	3.686.241	1.155.214	(883.565)	271.649	3.957.890
- Acciones Y-MDIST (USD)	14.628.760	3.670.385	(8.578.174)	(4.907.789)	9.720.971
- Acciones Y-MDIST (HKD)	8.733.044	1.111.725	(3.510.143)	(2.398.418)	6.334.626
- Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	22.779.236	4.961.777	(5.679.323)	(717.546)	22.061.690
- Acciones Y-MINCOME (USD)	6.583.866	1.284.668	(3.193.592)	(1.908.924)	4.674.942
China Government Bond Fund ⁴ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	-	300.000	-	300.000	300.000
- Acciones A-ACC (EUR)	-	264.971	-	264.971	264.971
- Acciones A-ACC (RMB)	-	319	-	319	319
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	-	264.971	-	264.971	264.971
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	-	319	-	319	319
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	-	67.888	-	67.888	67.888
- Acciones I-ACC (USD)	-	63.500	-	63.500	63.500
- Acciones I-ACC (EUR)	-	56.527	-	56.527	56.527
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	-	56.527	-	56.527	56.527
- Acciones W-ACC (GBP)	-	16.339.130	(16.912)	16.322.218	16.322.218
- Acciones Y-ACC (USD)	-	300.000	-	300.000	300.000
- Acciones Y-ACC (EUR)	-	264.971	-	264.971	264.971
- Acciones Y-ACC (RMB)	-	319	-	319	319
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	-	264.971	-	264.971	264.971
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	-	319	-	319	319
China High Yield Fund - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	17.740.522	11.032.074	(7.829.595)	3.202.479	20.943.001
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	691.636	900.382	(354.062)	546.320	1.237.956
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	10.293.877	2.403.071	(1.963.557)	439.514	10.733.391
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	143.663.397	23.847.252	(45.984.327)	(22.137.075)	121.526.322
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	325.128.180	130.719.244	(233.365.394)	(102.646.150)	222.482.030
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	240.378.302	105.953.702	(43.078.198)	62.875.504	303.253.806
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	1.370.925	1.173.195	(612.596)	560.599	1.931.524
- Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD)	801.044	39.762	(79.200)	(39.438)	761.606
- Acciones I-ACC (USD)	500	11.616.171	(4.428.991)	7.187.180	7.187.680
- Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	6.208.739	2.033.128	(6.014.265)	(3.981.137)	2.227.602
- Acciones Y (USD)	11.800.874	8.896.108	(9.256.766)	(360.658)	11.440.216
China RMB Bond Fund ⁵ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	738.814	876.233	(258.882)	617.351	1.356.165
- Acciones A-ACC (EUR)	3.539.061	2.031.598	(544.850)	1.486.748	5.025.809
- Acciones A-ACC (HUF)	-	1.274	-	1.274	1.274
- Acciones A-ACC (RMB)	5.791.745	2.172.593	(380.297)	1.792.296	7.584.041
- Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	-	125.000	-	125.000	125.000
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	-	132.857	-	132.857	132.857
- Acciones A-MCDIST (G) (RMB)	-	319	-	319	319

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
China RMB Bond Fund ⁵ - USD					
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	17.825	-	17.825	18.325
- Acciones A-MINCOME (G) (AUD)	-	6.006	(597)	5.409	5.409
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	-	11.200	-	11.200	11.200
- Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	325	79.225	(11.636)	67.589	67.914
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	602.743	374.982	(576.497)	(201.515)	401.228
- Acciones E-ACC (EUR)	2.767.566	2.178.847	(184.587)	1.994.260	4.761.826
- Acciones I-ACC (USD)	9.023.500	4.552.082	(6.076.859)	(1.524.777)	7.498.723
- Acciones I-ACC (EUR)	5.784.777	6.038.341	(911.895)	5.126.446	10.911.223
- Acciones I-QDIST (USD)	1.749.580	129.469	(1.816.749)	(1.687.280)	62.300
- Acciones I-QDIST (CHF)	1.297.065	168.814	(1.383.879)	(1.215.065)	82.000
- Acciones I-QDIST (EUR)	2.058.621	87.130	(1.903.891)	(1.816.761)	241.860
- Acciones I-QDIST (GBP)	1.389.299	80.300	(1.086.599)	(1.006.299)	383.000
- Acciones W-ACC (GBP)	1.129.263	130.040	(921.249)	(791.209)	338.054
- Acciones Y-ACC (USD)	1.530.323	334.708	(1.008.466)	(673.758)	856.565
- Acciones Y-ACC (EUR)	3.567.690	1.192.848	(2.682.888)	(1.490.040)	2.077.650
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	77.310	3.505	-	3.505	80.815
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	-	4.540	-	4.540	4.540
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	4.517.367	1.137.612	(1.210.689)	(73.077)	4.444.290
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	2.467.081	166.008	(406.797)	(240.789)	2.226.292
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	52.581	22.301	(12.250)	10.051	62.432
- Acciones A-MDIST (USD)	1.423.257	64.991	(272.366)	(207.375)	1.215.882
- Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	2.246.134	178.133	(545.980)	(367.847)	1.878.287
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	417.774	1.987	(219.389)	(217.402)	200.372
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	1.944.200	321.713	(1.135.861)	(814.148)	1.130.052
- Acciones E-MDIST (USD)	653.253	122.901	(295.447)	(172.546)	480.707
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	1.702.840	151.190	(257.179)	(105.989)	1.596.851
- Acciones I (en USD)	471	-	-	-	471
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	-	1.235.921	(1.235.921)	-	-
- Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas)	-	1.273.962	-	1.273.962	1.273.962
- Acciones Y-ACC (USD)	1.108.571	523.215	(1.244.006)	(720.791)	387.780
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	1.586.706	128.262	(320.717)	(192.455)	1.394.251
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	6.232.089	332.744	(1.854.509)	(1.521.765)	4.710.324
- Acciones A (EUR)	9.934.599	287.767	(2.628.975)	(2.341.208)	7.593.391
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	4.526.907	915.030	(3.973.652)	(3.058.622)	1.468.285
- Acciones A-ACC (USD)	9.448.096	7.220.832	(3.852.437)	3.368.395	12.816.491
- Acciones A-ACC (EUR)	9.693.855	646.658	(5.315.584)	(4.668.926)	5.024.929
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	4.692.472	374.167	(1.076.383)	(702.216)	3.990.256
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	199.887	59.805	(7.296)	52.509	252.396
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	259.719	46.611	(131.524)	(84.913)	174.806
- Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	4.318.624	1.464.697	(898.711)	565.986	4.884.610
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	139.124	28.333	(138.989)	(110.656)	28.468
- Acciones A-MDIST (USD)	15.844.037	2.337.757	(7.530.754)	(5.192.997)	10.651.040
- Acciones A-MDIST (EUR)	7.737.252	263.884	(999.963)	(736.079)	7.001.173
- Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	499.378	32.032	(117.607)	(85.575)	413.803
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	11.375.065	2.982.849	(8.590.910)	(5.608.061)	5.767.004
- Acciones E-ACC (EUR)	4.187.674	185.677	(616.005)	(430.328)	3.757.346
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	33.670	32.851	(16.927)	15.924	49.594
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	5.174.557	371.441	(1.030.099)	(658.658)	4.515.899
- Acciones I-ACC (USD)	19.631.276	8.871.299	(13.274.902)	(4.403.603)	15.227.673
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	4.034.865	10.504.804	(5.618.401)	4.886.403	8.921.268
- Acciones W-ACC (GBP)	499.427	435.961	(294.829)	141.132	640.559
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones X-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	36.113	8.178.367	-	8.178.367	8.214.480
- Acciones Y-ACC (USD)	15.795.526	8.984.345	(15.267.762)	(6.283.417)	9.512.109
- Acciones Y-ACC (EUR)	8.403.211	1.955.506	(1.541.826)	413.680	8.816.891
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	6.922.919	2.252.476	(3.152.428)	(899.952)	6.022.967
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	17.310.586	4.229.870	(5.806.557)	(1.576.687)	15.733.899
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	946.632	132.247	(324.072)	(191.825)	754.807

La lista de notas completa figura en la página 10. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (EUR)	-	1.616.612	(287.531)	1.329.081	1.329.081
- Acciones A-MDIST (EUR)	3.551.328	15.694.159	(5.261.037)	10.433.122	13.984.450
- Acciones D-ACC (EUR)	-	12.061	(3.086)	8.975	8.975
- Acciones E-ACC (EUR)	-	826.097	(129.069)	697.028	697.028
- Acciones E-MDIST (EUR)	857.318	783.779	(235.321)	548.458	1.405.776
- Acciones I (en USD)	9.181.662	3.260.278	(11.612.961)	(8.352.683)	828.979
- Acciones I (en EUR)	326.589	169.203	(264.475)	(95.272)	231.317
- Acciones I (en GBP)	257.369	131.000	(170.442)	(39.442)	217.927
- Acciones R-ACC (USD)	5.521.970	469.832	(2.236.896)	(1.767.064)	3.754.906
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones X-ACC (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones Y-ACC (USD)	17.425.447	4.861.328	(14.006.553)	(9.145.225)	8.280.222
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.673	-	(96)	(96)	4.577
- Acciones Y-QDIST (EUR)	531.603	985.568	(889.885)	95.683	627.286
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A (USD)	304.672	6.819	(47.494)	(40.675)	263.997
- Acciones A (EUR)	2.310.102	124.696	(640.512)	(515.816)	1.794.286
- Acciones A-ACC (USD)	14.683.293	2.601.331	(819.126)	1.782.205	16.465.498
- Acciones A-ACC (EUR)	1.506.747	184.239	(437.771)	(253.532)	1.253.215
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	161.853	17.283	(71.114)	(53.831)	108.022
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	5.569.063	48.757	(1.736.137)	(1.687.380)	3.881.683
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	40.679	-	(15.738)	(15.738)	24.941
- Acciones E-ACC (EUR)	3.154	6.305	(1.320)	4.985	8.139
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	3.762.863	162.959	(836.641)	(673.682)	3.089.181
- Acciones I (en USD)	358.899	8.900	(25.567)	(16.667)	342.232
- Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	7.853.972	148.200	(409.602)	(261.402)	7.592.570
- Acciones I-ACC (USD)	2.809.076	235.346	-	235.346	3.044.422
- Acciones I-ACC (EUR)	3.626.277	230.500	-	230.500	3.856.777
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.617.529	10.313.258	(2.751.932)	7.561.326	10.178.855
- Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	61.657.402	18.487.857	(13.556.515)	4.931.342	66.588.744
- Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	41.820.554	9.302.288	(1.626.707)	7.675.581	49.496.135
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	264.413	330.865	(122.876)	207.989	472.402
- Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	522.251	187.369	(131.198)	56.171	578.422
- Acciones Y-ACC (USD)	4.580.325	704.212	(2.073.939)	(1.369.727)	3.210.598
- Acciones Y-ACC (EUR)	2.113.317	178.654	(475.438)	(296.784)	1.816.533
- Acciones Y Shares (EUR) (cubiertas EUR/USD)	3.050.914	119.852	(3.094.997)	(2.975.145)	75.769
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	91.892	8.766	(34.336)	(25.570)	66.322
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴ - USD					
- Acciones A-ACC (EUR)	1.465.084	128.568	(1.593.652)	(1.465.084)	-
- Acciones A-MDIST (EUR)	730.721	100.758	(831.479)	(730.721)	-
- Acciones D-ACC (EUR)	11.556	465	(12.021)	(11.556)	-
- Acciones E-ACC (EUR)	859.336	32.712	(892.048)	(859.336)	-
- Acciones E-MDIST (EUR)	605.158	32.382	(637.540)	(605.158)	-
- Acciones Y-ACC (USD)	96.594	17.184	(113.778)	(96.594)	-
Euro Bond Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	18.352.437	236.447	(2.394.475)	(2.158.028)	16.194.409
- Acciones A-ACC (EUR)	19.970.674	1.707.076	(3.447.007)	(1.739.931)	18.230.743
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	74.460	48.418	(24.577)	23.841	98.301
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	427.438	1.435.550	(128.088)	1.307.462	1.734.900
- Acciones A-MDIST (EUR)	8.882.223	84.766	(943.296)	(858.530)	8.023.693
- Acciones E-ACC (EUR)	4.189.331	321.917	(1.288.929)	(967.012)	3.222.319
- Acciones I-ACC (EUR)	24.054.240	12.596.525	(12.872.421)	(275.896)	23.778.344
- Acciones X (EUR)	447	-	(447)	(447)	-
- Acciones X-ACC (EUR)	482.961	-	(101.359)	(101.359)	381.602
- Acciones Y (EUR)	2.499.171	235.121	(591.087)	(355.966)	2.143.205
- Acciones Y-ACC (EUR)	13.240.664	3.884.785	(6.593.515)	(2.708.730)	10.531.934
- Acciones Y-ACC (USD)	509.119	-	(216.785)	(216.785)	292.334
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	11.934	95.890	(103.637)	(7.747)	4.187
Euro Corporate Bond Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	2.741.222	672.667	(346.367)	326.300	3.067.522

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Euro Corporate Bond Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	4.786.307	123.286	(1.279.926)	(1.156.640)	3.629.667
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	148.159	19.842	(14.800)	5.042	153.201
- Acciones A-MDIST (EUR)	2.841.998	143.549	(811.109)	(667.560)	2.174.438
- Acciones D-ACC (EUR)	186.588	54.813	(105.076)	(50.263)	136.325
- Acciones E-ACC (EUR)	3.098.020	388.835	(837.067)	(448.232)	2.649.788
- Acciones E-MDIST (EUR)	1.688.068	103.228	(514.572)	(411.344)	1.276.724
- Acciones I (en EUR)	3.004.562	538.743	(1.964)	536.779	3.541.341
- Acciones I-ACC (EUR)	19.119.899	3.165.331	(3.142.317)	23.014	19.142.913
- Acciones Y-ACC (EUR)	6.062.021	461.821	(2.606.424)	(2.144.603)	3.917.418
- Acciones Y-QDIST (EUR)	1.155.053	13.538	(75.734)	(62.196)	1.092.857
Euro Short Term Bond Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	923.675	555.143	(451.981)	103.162	1.026.837
- Acciones A-ACC (EUR)	103.551.667	5.910.135	(22.117.802)	(16.207.667)	87.344.000
- Acciones D-ACC (EUR)	2.132.036	275.852	(628.532)	(352.680)	1.779.356
- Acciones E-ACC (EUR)	28.978.794	828.091	(7.969.195)	(7.141.104)	21.837.690
- Acciones I-ACC (EUR)	74.841.872	35.830.874	(32.132.583)	3.698.291	78.540.163
- Acciones R-ACC (EUR)	34.470.093	4.830.847	(24.995.023)	(20.164.176)	14.305.917
- Acciones X-ACC (EUR)	423	372.344	(10.285)	362.059	362.482
- Acciones Y-ACC (EUR)	27.694.560	14.239.660	(11.389.950)	2.849.710	30.544.270
European High Yield Fund ⁸ - EUR					
- Acciones A (EUR)	29.455.700	955.019	(2.896.519)	(1.941.500)	27.514.200
- Acciones A-ACC (EUR)	15.947.210	4.772.000	(6.765.611)	(1.993.611)	13.953.599
- Acciones A-ACC (CZK)	495	60	(26)	34	529
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	154.207	20.536	(25.928)	(5.392)	148.815
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	4.244.216	5.502.433	(2.237.852)	3.264.581	7.508.797
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	1.834.407	124.418	(419.501)	(295.083)	1.539.324
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	2.057.359	285.732	(594.414)	(308.682)	1.748.677
- Acciones A-MDIST (EUR)	41.588.453	742.199	(10.199.662)	(9.457.465)	32.130.990
- Acciones A-MDIST (SGD)	3.112.825	149.583	(223.087)	(73.504)	3.039.321
- Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	982.025	62.754	(239.802)	(177.048)	804.977
- Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas)	4.359.490	549.610	(1.448.798)	(899.188)	3.460.302
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	604.999	153.949	(281.862)	(127.913)	477.086
- Acciones A-MINCOME (EUR)	246.993	55.395	(75.982)	(20.587)	226.406
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	3.738.798	1.241.581	(3.675.818)	(2.434.237)	1.304.561
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	67.281	130.789	(51.352)	79.437	146.718
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	314.515	10.267	-	10.267	324.782
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	133.358	122.992	(70.038)	52.954	186.312
- Acciones D-ACC (EUR)	283.551	7.283	(86.678)	(79.395)	204.156
- Acciones D-MDIST (EUR)	1.476.895	18.600	(501.130)	(482.530)	994.365
- Acciones E-ACC (EUR)	2.107.579	194.458	(257.065)	(62.607)	2.044.972
- Acciones E-MDIST (EUR)	6.282.470	319.324	(752.566)	(433.242)	5.849.228
- Acciones I-ACC (EUR)	3.721.646	3.385.189	(2.695.619)	689.570	4.411.216
- Acciones I-QDIST (EUR)	21.377.127	10.544.938	(8.576.047)	1.968.891	23.346.018
- Acciones REST RY-ACC (EUR)	-	424	-	424	424
- Acciones RY (EUR)	40.759	25.300	-	25.300	66.059
- Acciones RY-ACC (EUR)	526.706	1.539.362	(390.175)	1.149.187	1.675.893
- Acciones RY-ACC (USD) (cubiertas)	3.659.425	1.949.620	(254.195)	1.695.425	5.354.850
- Acciones Y (EUR)	7.622.391	1.561.073	(5.572.101)	(4.011.028)	3.611.363
- Acciones Y-ACC (EUR)	8.519.214	14.723.663	(11.724.670)	2.998.993	11.518.207
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	26.160	231.878	(11.649)	220.229	246.389
- Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas)	9.592	430	(638)	(208)	9.384
- Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas)	36.204	-	-	-	36.204
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	18.241.200	14.553.579	(29.058.120)	(14.504.541)	3.736.659
- Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	100.370	4.756.563	(4.717.064)	39.499	139.869
- Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	-	1.065.717	(215.000)	850.717	850.717
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	-	5.000	-	5.000	5.000
- Acciones Y-QDIST (EUR)	754.261	123.067	(49.192)	73.875	828.136
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP					
- Acciones A (GBP)	139.757.262	13.583.596	(28.484.169)	(14.900.573)	124.856.689
- Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	194.847	19.096	(24.867)	(5.771)	189.076
- Acciones A-ACC (GBP)	21.349.081	1.627.366	(4.500.995)	(2.673.629)	18.675.452
- Acciones A-ACC (EUR)	727.930	599.591	(82.178)	517.413	1.245.343

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP					
- Acciones A-ACC (USD)	50.924	625	(50.424)	(49.799)	1.125
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	6.942.879	456.712	(3.192.270)	(2.735.558)	4.207.321
- Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	411	-	-	-	411
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	1.241.402	51.058	(433.517)	(382.459)	858.943
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	1.226.772	91.975	(228.584)	(136.609)	1.090.163
- Acciones I (en GBP)	38.610.314	11.374.182	(2.628.594)	8.745.588	47.355.902
- Acciones Y (GBP)	36.248.666	4.041.060	(22.201.727)	(18.160.667)	18.087.999
- Acciones Y Shares (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	698.490	8.549	(558.926)	(550.377)	148.113
- Acciones Y Shares (USD) (cubiertas USD/GBP)	1.084.834	243.391	(162.453)	80.938	1.165.772
- Acciones Y-ACC (GBP)	11.118.153	481.850	(2.335.316)	(1.853.466)	9.264.687
- Acciones Y-ACC (EUR)	63.344	512.388	(419.736)	92.652	155.996
- Acciones Y-ACC (USD)	500	2.236	(2.236)	-	500
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	11.846.844	1.515.438	(11.568.282)	(10.052.844)	1.794.000
- Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	411	-	-	-	411
Global Bond Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	183.560.976	15.423.576	(44.593.490)	(29.169.914)	154.391.062
- Acciones A-ACC (USD)	5.709.426	1.612.249	(1.324.745)	287.504	5.996.930
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11.937.914	1.279.549	(2.277.572)	(998.023)	10.939.891
- Acciones I-ACC (USD)	40.487.642	16.695.638	(9.298.360)	7.397.278	47.884.920
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	16.244.162	15.310.332	(3.629.847)	11.680.485	27.924.647
- Acciones Y-ACC (USD)	12.631.457	13.451.058	(12.403.066)	1.047.992	13.679.449
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.909.678	11.222.799	(1.721.226)	9.501.573	11.411.251
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones Y-ACC (USD)	6.949.459	1.625.654	(2.195.687)	(570.033)	6.379.426
- Acciones A-ACC (EUR)	1.438.576	286.448	(261.646)	24.802	1.463.378
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	920.351	52.542	(273.468)	(220.926)	699.425
- Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas)	30.432.836	1.566.287	(5.421.101)	(3.854.814)	26.578.022
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	4.239.572	6.949.255	(2.039.498)	4.909.757	9.149.329
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.459.765	855.103	(122.921)	732.182	2.191.947
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	2.796.611	653.987	(637.507)	16.480	2.813.091
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	1.520.341	159.421	(590.326)	(430.905)	1.089.436
- Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas)	1.292.023	267.706	(196.852)	70.854	1.362.877
- Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	2.880.436	429.991	(359.328)	70.663	2.951.099
- Acciones E-ACC (EUR)	1.892.772	307.600	(413.223)	(105.623)	1.787.149
- Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	1.958.313	402.656	(466.340)	(63.684)	1.894.629
- Acciones I (EUR) (cubiertas)	446.570	650.563	(501.686)	148.877	595.447
- Acciones I-ACC (USD)	3.036.291	433	(3.036.301)	(3.035.868)	423
- Acciones W-ACC (GBP)	-	3.778	-	3.778	3.778
- Acciones W-MDIST (GBP)	-	3.778	-	3.778	3.778
- Acciones Y-ACC (USD)	401.139	2.958.327	(968.596)	1.989.731	2.390.870
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	442.165	264.253	(315.334)	(51.081)	391.084
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones Y (USD)	9.125.667	2.925.107	(3.629.291)	(704.184)	8.421.483
- Acciones A (EUR)	435	284	-	284	719
- Acciones A-ACC (EUR)	4.055	77.256	(2.306)	74.950	79.005
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	21.879	35.742	(6.052)	29.690	51.569
- Acciones I (en EUR)	538.584	44.937	(549.266)	(504.329)	34.255
- Acciones Y-ACC (EUR)	72.055	366.888	(291.002)	75.886	147.941
- Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)	15.949	188.132	(71.404)	116.728	132.677
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	573.042	121.762	(66.288)	55.474	628.516
- Acciones Y (EUR)	42.936	5.549	(1.600)	3.949	46.885
- Acciones Y (EUR) (cubiertas)	452.724	27.691	(477.796)	(450.105)	2.619
Global Income Fund ⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	3.040.100	630.941	(898.595)	(267.654)	2.772.446

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Global Income Fund ⁸ - USD					
- Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas)	337.606	20.805	(9.005)	11.800	349.406
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	368.555	25.389	(112.218)	(86.829)	281.726
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	3.779.169	262.256	(646.148)	(383.892)	3.395.277
- Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	1.499.889	353.566	(783.148)	(429.582)	1.070.307
- Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	-	3.162	-	3.162	3.162
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	780.603	367.237	(593.532)	(226.295)	554.308
- Acciones A-MDIST (USD)	1.146.094	183.231	(166.116)	17.115	1.163.209
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	15.400.071	3.810.582	(7.861.424)	(4.050.842)	11.349.229
- Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	233.771	15.473	(45.426)	(29.953)	203.818
- Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	46.218.434	13.985.808	(30.994.031)	(17.008.223)	29.210.211
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	7.509.446	317.989	(1.249.525)	(931.536)	6.577.910
- Acciones E-QINCOME (G) (USD)	1.239.436	355.959	(192.517)	163.442	1.402.878
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	6.976.817	310.037	(1.002.384)	(692.347)	6.284.470
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	939.666	409.133	(437.347)	(28.214)	911.452
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	5.634.668	9.948.228	(3.540.980)	6.407.248	12.041.916
- Acciones A (GBP) (cubiertas)	2.565.144	877.191	(1.445.575)	(568.384)	1.996.760
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	10.094.308	30.806.236	(678.228)	30.128.008	40.222.316
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	-	2.367.734	(286.209)	2.081.525	2.081.525
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	4.523.574	8.999.430	(378.477)	8.620.953	13.144.527
- Acciones I-ACC (USD)	307.875	2.642.521	(925.016)	1.717.505	2.025.380
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	4.982.387	12.242.838	(3.353.603)	8.889.235	13.871.622
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas)	389.275.194	387.513.530	(192.155.072)	195.358.458	584.633.652
- Acciones Y (GBP) (cubiertas)	204.286.546	47.991.703	(38.825.472)	9.166.231	213.452.777
- Acciones Y-ACC (USD)	1.697.020	4.498.615	(1.808.640)	2.689.975	4.386.995
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	29.464.770	11.946.951	(15.092.723)	(3.145.772)	26.318.998
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	2.091.495	870.553	(658.396)	212.157	2.303.652
- Acciones A-ACC (EUR)	5.263.725	1.413.883	(921.968)	491.915	5.755.640
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	47.338.947	3.469.583	(9.462.836)	(5.993.253)	41.345.694
- Acciones A-MDIST (USD)	2.175.625	314.101	(379.218)	(65.117)	2.110.508
- Acciones A-MDIST (EUR)	2.692.048	350.389	(589.799)	(239.410)	2.452.638
- Acciones A-MINCOME (EUR)	810.750	105.550	(166.360)	(60.810)	749.940
- Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	4.299.760	113.291	(1.597.042)	(1.483.751)	2.816.009
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	8.101.169	719.553	(2.158.112)	(1.438.559)	6.662.610
- Acciones E-MDIST (EUR)	3.647.985	169.069	(769.789)	(600.720)	3.047.265
- Acciones E-MINCOME (EUR)	730.545	167.193	(302.646)	(135.453)	595.092
- Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.190.825	385.560	(670.672)	(285.112)	1.905.713
- Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	228.895	1.270.351	(67.520)	1.202.831	1.431.726
- Acciones X-QDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	-	6.451	-	6.451	6.451
- Acciones Y-ACC (USD)	4.404	50.039	-	50.039	54.443
- Acciones Y-ACC (EUR)	1.897.982	1.377.407	(569.966)	807.441	2.705.423
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	3.615.781	9.939.086	(3.625.264)	6.313.822	9.929.603
Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	-	400.000	-	400.000	400.000
- Acciones A-ACC (EUR)	-	351.752	-	351.752	351.752
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	-	87.938	-	87.938	87.938
- Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	-	68.395	-	68.395	68.395
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	-	1.354.361	-	1.354.361	1.354.361
- Acciones E-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Acciones I-ACC (EUR)	-	440	-	440	440
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	-	4.410	-	4.410	4.410
- Acciones W-ACC (GBP)	-	3.716	-	3.716	3.716
- Acciones Y-ACC (USD)	-	498.000	-	498.000	498.000
- Acciones Y-ACC (EUR)	-	439.690	-	439.690	439.690
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	-	4.410	-	4.410	4.410
- Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	38.556	164.781	(4.448)	160.333	198.889

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	233.147	171.155	(47.640)	123.515	356.662
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	486.034	83.280	(101.698)	(18.418)	467.616
- Acciones E-ACC (USD)	1.367	4.061	(1.501)	2.560	3.927
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	79.395	10.052	(8.296)	1.756	81.151
- Acciones I-ACC (USD)	500	2.512.521	(215.444)	2.297.077	2.297.577
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	65.934	539.497	(608)	538.889	604.823
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	594.995	2.798.086	(161.172)	2.636.914	3.231.909
- Acciones W (GBP) (cubiertas)	1.528.099	920.072	(414.483)	505.589	2.033.688
- Acciones Y-ACC (USD)	40.365	1.711	(525)	1.186	41.551
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	70.624	-	-	-	70.624
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	1.244.296	5.113	(98.910)	(93.797)	1.150.499
- Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	56.901	-	(1.657)	(1.657)	55.244
Sustainable Strategic Bond Fund ⁸ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	4.308.602	3.684.861	(2.488.524)	1.196.337	5.504.939
- Acciones A (EUR) (cubiertas)	3.202.338	1.071.591	(672.578)	399.013	3.601.351
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	13.582.691	4.178.491	(1.777.185)	2.401.306	15.983.997
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	21.804.648	4.883.168	(9.756.493)	(4.873.325)	16.931.323
- Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)	135.937	67.152	(192.021)	(124.869)	11.068
- Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	4.762.940	562.559	(932.638)	(370.079)	4.392.861
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	40.669	74.715	(18.928)	55.787	96.456
- Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	12.654	6.136	-	6.136	18.790
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	3.090.046	731.069	(731.462)	(393)	3.089.653
- Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	2.919.142	908.032	(960.738)	(52.706)	2.866.436
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	1.108.046	3.534.736	(1.115.181)	2.419.555	3.527.601
- Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas)	4.228	30.683	(31)	30.652	34.880
- Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas)	5.382.771	24.734	(734.389)	(709.655)	4.673.116
- Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	228.394	6.901.653	(1.012.396)	5.889.257	6.117.651
- Acciones Y-ACC (USD)	500	1.101.667	(254)	1.101.413	1.101.913
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	7.236.907	2.284.617	(4.831.371)	(2.546.754)	4.690.153
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	890.217	35.118	(311.184)	(276.066)	614.151
US Dollar Bond Fund ⁸ - USD					
- Acciones A (USD)	28.552.857	2.858.855	(7.685.834)	(4.826.979)	23.725.878
- Acciones A-ACC (USD)	16.347.583	4.094.410	(5.977.776)	(1.883.366)	14.464.217
- Acciones A-ACC (CZK)	4.835	2.553	(1.204)	1.349	6.184
- Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	16.595.402	1.658.337	(10.409.352)	(8.751.015)	7.844.387
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	2.605	405.035	(75.010)	330.025	332.630
- Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	3.875	320.415	(4.660)	315.755	319.630
- Acciones A-MDIST (USD)	16.415.189	5.663.848	(6.061.141)	(397.293)	16.017.896
- Acciones D-ACC (USD)	174.132	40.808	(58.186)	(17.378)	156.754
- Acciones I-ACC (USD)	27.399.322	12.527.865	(8.147.648)	4.380.217	31.779.539
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454
- Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas)	36.778	30.556	(33.670)	(3.114)	33.664
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	12.481.003	2.231.610	(6.736.757)	(4.505.147)	7.975.856
- Acciones X (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones X-ACC (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Acciones Y (USD)	3.328.763	201.517	(1.893.574)	(1.692.057)	1.636.706
- Acciones Y-ACC (USD)	21.273.987	46.674.146	(10.714.307)	35.959.839	57.233.826
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	204.051	484.890	(150.653)	334.237	538.288
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	7.604.041	1.286.601	(5.182.666)	(3.896.065)	3.707.976
- Acciones Y-MDIST (USD)	967.714	474.844	(182.052)	292.792	1.260.506
US High Yield Fund - USD					
- Acciones A (USD)	20.978.620	3.813.765	(6.958.376)	(3.144.611)	17.834.009
- Acciones A (EUR)	4.340.632	314.641	(594.736)	(280.095)	4.060.537
- Acciones A (GBP)	749.294	33.099	(538.672)	(505.573)	243.721
- Acciones A-ACC (USD)	6.927.576	2.220.821	(1.967.366)	253.455	7.181.031
- Acciones A-ACC (EUR)	2.471.310	499.387	(468.339)	31.048	2.502.358
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	9.038.331	2.046.155	(3.824.967)	(1.778.812)	7.259.519
- Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	791.791	572.682	(138.058)	434.624	1.226.415
- Acciones A-MCDIST (G) (USD)	1.942.326	2.557.122	(1.472.518)	1.084.604	3.026.930
- Acciones A-MDIST (USD)	83.185.912	3.384.956	(27.980.567)	(24.595.611)	58.590.301
- Acciones A-MDIST (SGD)	2.741.870	1.479.518	(1.118.542)	360.976	3.102.846
- Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	598.338	427.044	(375.626)	51.418	649.756

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
US High Yield Fund - USD					
- Acciones A-MINCOME (USD)	2.754.023	653.247	(1.356.177)	(702.930)	2.051.093
- Acciones A-MINCOME (HKD)	12.965.493	5.592.339	(6.448.842)	(856.503)	12.108.990
- Acciones A-MINCOME (G) (USD)	25.590.408	200.884.622	(200.652.500)	232.122	25.822.530
- Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	34.838	32.342	(13.917)	18.425	53.263
- Acciones D-MDIST (USD)	43.926	2.893	(14.058)	(11.165)	32.761
- Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	1.978.557	194.735	(421.876)	(227.141)	1.751.416
- Acciones I (EUR) (cubiertas)	7.140.748	1.976.160	(4.561.364)	(2.585.204)	4.555.544
- Acciones I-ACC (USD)	46.366.064	6.985.424	(20.593.258)	(13.607.834)	32.758.230
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	10.283	11.432.321	(11.438.832)	(6.511)	3.772
- Acciones I-MDIST (USD)	23.930.636	256.464	(2.224.251)	(1.967.787)	21.962.849
- Acciones RY (USD)	1.502.754	6.967.603	(4.162.640)	2.804.963	4.307.717
- Acciones RY-ACC (USD)	4.805.011	3.283.550	(7.544.424)	(4.260.874)	544.137
- Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas)	109.709	56.651	(105.374)	(48.723)	60.986
- Acciones W-ACC (GBP)	1.599.483	470.443	(488.016)	(17.573)	1.581.910
- Acciones Y (USD)	1.351.268	348.213	(922.389)	(574.176)	777.092
- Acciones Y (EUR)	236.753	42.390	(63.532)	(21.142)	215.611
- Acciones Y (GBP)	753.190	147	(568.323)	(568.176)	185.014
- Acciones Y-ACC (USD)	31.452.615	21.153.247	(27.225.817)	(6.072.570)	25.380.045
- Acciones Y-ACC (EUR)	318.976	49.353	(130.962)	(81.609)	237.367
- Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)	5.851.757	1.854.043	(794.364)	1.059.679	6.911.436
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	20.278.893	4.945.985	(13.154.070)	(8.208.085)	12.070.808
- Acciones Y-MDIST (USD)	860.351	847.133	(666.405)	180.728	1.041.079
- Acciones Y-MDIST (SGD)	375.649	1.121	(367.968)	(366.847)	8.802
- Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	656.638	341.622	(339.168)	2.454	659.092
- Acciones Y-MINCOME (USD)	2.257.272	3.926.260	(343.173)	3.583.087	5.840.359
- Acciones Y-MINCOME (HKD)	1.206.803	373	(93.656)	(93.283)	1.113.520
- Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	5.292.549	336.362	(79.209)	257.153	5.549.702

Fondos de efectivo

Australian Dollar Cash Fund - AUD

- Acciones A-ACC (AUD)	15.473.222	2.767.999	(18.241.221)	(15.473.222)	-
- Acciones W-ACC (AUD)	221.881	1.756	(223.637)	(221.881)	-

Euro Cash Fund - EUR

- Acciones A (EUR)	6.755.732	3.097.808	(3.146.161)	(48.353)	6.707.379
- Acciones A-ACC (EUR)	17.645.558	10.124.502	(10.903.476)	(778.974)	16.866.584
- Acciones E-ACC (EUR)	1.960.767	541.216	(1.041.821)	(500.605)	1.460.162
- Acciones I-ACC (EUR)	-	454	-	454	454
- Acciones W-ACC (EUR)	673.381	57.874	(105.161)	(47.287)	626.094
- Acciones X-ACC (EUR)	423	639	(9)	630	1.053
- Acciones Y-ACC (EUR)	22.084.533	21.954.974	(24.333.208)	(2.378.234)	19.706.299

Sterling Cash Fund - GBP

- Acciones A-ACC (GBP)	84.725.036	12.385.714	(80.222.282)	(67.836.568)	16.888.468
- Acciones W-ACC (GBP)	15.622.260	2.486.535	(8.794.987)	(6.308.452)	9.313.808

US Dollar Cash Fund - USD

- Acciones A (USD)	25.812.949	25.995.371	(19.749.339)	6.246.032	32.058.981
- Acciones A-ACC (USD)	80.245.481	14.503.814	(19.894.130)	(5.390.316)	74.855.165
- Acciones A-ACC (HKD)	98.475.365	14.161.827	(90.931.749)	(76.769.922)	21.705.443
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas)	-	25.977.475	-	25.977.475	25.977.475
- Acciones W-ACC (USD)	64.346	134.303	(33.220)	101.083	165.429
- Acciones Y-ACC (USD)	17.881.958	8.836.679	(6.918.079)	1.918.600	19.800.558

Fondos Fidelity Lifestyle

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD

- Acciones A (USD)	629.940	119.490	(82.410)	37.080	667.020
--------------------	---------	---------	----------	--------	---------

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR

- Acciones A (EUR)	1.066.578	5.054	(249.471)	(244.417)	822.161
--------------------	-----------	-------	-----------	-----------	---------

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	1.308.301	182.333	(803.330)	(620.997)	687.304
- Acciones P-ACC (EUR)	1.243.289	111.913	(216.353)	(104.440)	1.138.849
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR					
- Acciones A (EUR)	1.245.366	63.089	(101.663)	(38.574)	1.206.792
- Acciones A-ACC (EUR)	6.417.181	1.115.580	(2.338.852)	(1.223.272)	5.193.909
- Acciones P-ACC (EUR)	2.721.114	1.100.612	(84.804)	1.015.808	3.736.922
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	-	-	-	38.500
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	5.000	-	5.000	5.000
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR					
- Acciones A (EUR)	1.421.700	106.176	(24.923)	81.253	1.502.953
- Acciones A-ACC (EUR)	5.582.823	1.189.259	(2.296.229)	(1.106.970)	4.475.853
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	-	-	-	38.500
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (EUR)	3.412.271	1.253.340	(40.944)	1.212.396	4.624.667
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	84.531	(20)	84.511	84.511
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A (EUR)	422.007	33.851	(9.294)	24.557	446.564
- Acciones A-ACC (EUR)	1.870.245	498.284	(736.472)	(238.188)	1.632.057
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	-	-	-	38.500
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (EUR)	3.243.155	1.031.258	(36.086)	995.172	4.238.327
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	85.538	(16)	85.522	85.522
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A (EUR)	453.804	35.190	(8.030)	27.160	480.964
- Acciones A-ACC (EUR)	2.503.020	453.354	(767.418)	(314.064)	2.188.956
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	-	-	-	38.500
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	416	-	416	5.416
- Acciones P-ACC (EUR)	2.812.494	579.588	(61.180)	518.408	3.330.902
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	6.631	-	6.631	6.631
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A (EUR)	59.049	26.200	(2.086)	24.114	83.163
- Acciones A-ACC (EUR)	1.014.462	524.681	(461.499)	63.182	1.077.644
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	-	-	-	38.500
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (EUR)	4.078.793	690.673	(37.316)	653.357	4.732.150
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	5.000	-	5.000	5.000
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A (EUR)	115.003	80.178	(4.602)	75.576	190.579
- Acciones A-ACC (EUR)	688.661	423.197	(336.107)	87.090	775.751
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.500	-	-	-	38.500
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (EUR)	3.321.198	515.463	(366.566)	148.897	3.470.095
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	5.000	-	5.000	5.000
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A (EUR)	422	-	-	-	422
- Acciones A-ACC (EUR)	422	41.982	-	41.982	42.404
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.320	-	-	-	38.320
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (EUR)	87.939	583.332	(77.487)	505.845	593.784
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	5.000	-	5.000	5.000
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund 4 - EUR					
- Acciones A (EUR)	422	-	-	-	422
- Acciones A-ACC (EUR)	422	16.790	-	16.790	17.212

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	38.320	-	-	-	38.320
- Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones P-ACC (EUR)	77.690	314.509	(75.225)	239.284	316.974
- Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	-	5.000	-	5.000	5.000

Fondos institucionales objetivo

Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	927.362	13.180	(303.450)	(290.270)	637.092
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	10.897.885	177.947	(2.542.279)	(2.364.332)	8.533.553
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	12.529.053	1.816.504	(62.880)	1.753.624	14.282.677
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	10.408.349	5.290.508	(24.446)	5.266.062	15.674.411
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	5.638.049	5.042.724	(6.674)	5.036.050	10.674.099
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	3.995.915	4.693.901	(9.872)	4.684.029	8.679.944
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	7.552.280	5.615.649	(13.072)	5.602.577	13.154.857
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	6.180.521	2.570.541	(16.321)	2.554.220	8.734.741
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	4.813.100	1.261.294	(23.187)	1.238.107	6.051.207
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- Acciones P-ACC (EUR)	1.810.405	665.351	(39.939)	625.412	2.435.817

Fondo multiactivos objetivo

Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4} - EUR					
- Acciones A-ACC (EUR)	20.953	-	(420)	(420)	20.533
- Acciones A-CDIST (G) (EUR)	350.952	-	(22.371)	(22.371)	328.581
- Acciones Y-CDIST (G) (EUR)	2.450	-	(159)	(159)	2.291

Fondos de rentabilidad absoluta

Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5} - USD					
- Acciones A-PF-ACC (USD)	5.000	275	-	275	5.275
- Acciones I-PF-ACC (USD)	5.000	-	-	-	5.000
- Acciones Y-PF-ACC (USD)	1.005.783	-	-	-	1.005.783
Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD					
- Acciones A-PF-ACC (USD)	225.000	16.360	(5.040)	11.320	236.320
- Acciones A-PF-ACC (SGD)	341.825	-	(341.825)	(341.825)	-
- Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	192.505	124.961	(2.580)	122.381	314.886
- Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	136.730	-	-	-	136.730

Nombre - Divisa	Acciones en circulación - inicio de ejercicio	Acciones emitidas	Acciones rescatadas	Aumento/ (disminución) neto/(a) de las Acciones	Acciones en circulación - fin de ejercicio
Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD					
- Acciones E-PF-ACC (EUR)	8.556	-	(8.556)	(8.556)	-
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	37.350	-	-	-	37.350
- Acciones I-PF-ACC (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- Acciones I-PF-ACC (EUR)	8.556	-	(8.556)	(8.556)	-
- Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	78.796	-	-	-	78.796
- Acciones Y-PF-ACC (USD)	225.000	-	-	-	225.000
- Acciones Y-PF-ACC (SGD)	341.825	-	(341.825)	(341.825)	-
- Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	192.505	-	-	-	192.505
Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	200.000	22.930	-	22.930	222.930
- Acciones A-ACC (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	171.116	12.578	(5.865)	6.713	177.829
- Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	341.825	-	-	-	341.825
- Acciones A-MDIST (USD)	50.000	-	-	-	50.000
- Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	8.556	2.050	-	2.050	10.606
- Acciones I-ACC (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- Acciones I-ACC (EUR)	8.556	-	-	-	8.556
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	78.796	-	-	-	78.796
- Acciones Y-ACC (USD)	200.000	-	-	-	200.000
- Acciones Y-ACC (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	171.116	-	-	-	171.116
Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD					
- Acciones A-ACC (USD)	2.500.000	436	(1.896.961)	(1.896.525)	603.475
- Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.248.414	2.337	(1.642.882)	(1.640.545)	607.869
- Acciones I-ACC (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.066	-	-	-	9.066
- Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	78.052	-	-	-	78.052
- Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	248.777	51.217	(6.895)	44.322	293.099
- Acciones Y-ACC (USD)	2.500.000	-	(1.872.505)	(1.872.505)	627.495
- Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	2.248.414	23.810	(1.619.649)	(1.595.839)	652.575
Fondos de reserva institucionales de renta variable					
Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD					
- Acciones I-ACC (USD)	525.639	17.561	(100.404)	(82.843)	442.796
- Acciones I-ACC (EUR)	2.275.736	14.770	(1.434.617)	(1.419.847)	855.889
- Acciones I-ACC (JPY)	7.986.347	2.017.289	(3.499.189)	(1.481.900)	6.504.447
Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8} - EUR					
- Acciones R-ACC (EUR)	63.400.726	8.693.988	(7.668.199)	1.025.789	64.426.515
Institutional Global Focus Fund ⁴ - USD					
- Acciones I-ACC (EUR)	405.555	18.406	(25.307)	(6.901)	398.654
Institutional Global Sector Fund ^{3,4} - EUR					
- Acciones I-ACC (GBP)	106.804.344	187.315	(6.733.372)	(6.546.057)	100.258.287
Institutional Japan Fund ⁸ - JPY					
- Acciones I-ACC (JPY)	8.174	-	(8.174)	(8.174)	-
Fondo de reserva institucional de renta fija					
Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- Acciones I-ACC (USD)	174.830	-	-	-	174.830
- Acciones Y-ACC (USD)	174.830	-	-	-	174.830

1. Generales

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable, constituida en Luxemburgo en forma de SICAV (société d'investissement à capital variable) el 15 de junio de 1990. La Sociedad es una SICAV de conformidad con la Parte primera de la Ley de Luxemburgo del 17 de diciembre de 2010 modificada relativa a organismos de inversión colectiva, que transpone la Directiva 2014/91/UE ("Directiva de OICVM V").

FIMLUX es la Sociedad Gestora de la Sociedad, responsable de las funciones diarias de administración, gestión de inversiones y comercialización/distribución de la Sociedad.

A 30 de abril de 2022, la Sociedad constaba de 136 subfondos activos. Los Administradores podrán, cuando lo consideren oportuno, cerrar subfondos, así como lanzar nuevos subfondos con diferentes objetivos de inversión, dependiendo de la aprobación de la CSSF.

Los siguientes subfondos se lanzaron durante el ejercicio:

Nombre del subfondo	Fecha de lanzamiento
China Government Bond Fund	11/01/2022
European Low Volatility Equity Fund	29/06/2021
Strategic European Fund	15/07/2021
Sustainable Asian Bond Fund	17/11/2021
Sustainable China A Shares Fund	01/12/2021
Sustainable Climate Solutions Fund	06/07/2021

Durante este ejercicio se lanzaron las siguientes clases de Acciones:

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	Fecha de lanzamiento
ASEAN Fund	Acciones Y (SGD)	18/08/2021
	Acciones Y-ACC (SGD)	18/08/2021
Asia Pacific Opportunities Fund	Acciones I (EUR)	18/08/2021
Asia Pacific Strategic Income Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	28/07/2021
Asian Bond Fund	Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	23/06/2021
Australian Diversified Equity Fund	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	22/12/2021
	Acciones Y (EUR)	26/01/2022
China Consumer Fund	Acciones A-ACC (HUF)	11/08/2021
	Acciones I-ACC (GBP)	28/07/2021
China Government Bond Fund	Acciones A-ACC (EUR)	11/01/2022
	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11/01/2022
	Acciones A-ACC (RMB)	11/01/2022
	Acciones A-ACC (USD)	11/01/2022
	Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	11/01/2022
	Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	11/01/2022
	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	11/01/2022
	Acciones I-ACC (EUR)	11/01/2022
	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	11/01/2022
	Acciones I-ACC (USD)	11/01/2022
	Acciones W-ACC (GBP)	11/01/2022
	Acciones Y-ACC (EUR)	11/01/2022
	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	11/01/2022
	Acciones Y-ACC (RMB)	11/01/2022
	Acciones Y-ACC (USD)	11/01/2022
	Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	11/01/2022
	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	11/01/2022
China Innovation Fund	Acciones A-ACC (HUF)	11/08/2021
China RMB Bond Fund	Acciones A-ACC (HUF)	11/08/2021
	Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	13/04/2022
	Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	11/08/2021
	Acciones A-MCDIST (G) (RMB)	09/02/2022
	Acciones A-MCDIST (G) (USD)	11/08/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (AUD)	28/07/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	28/07/2021
	Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	23/03/2022
Emerging Market Corporate Debt Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	13/10/2021
	Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas)	09/03/2022
Emerging Market Debt Fund	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	24/11/2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Acciones A-ACC (EUR)	18/08/2021
	Acciones D-ACC (EUR)	18/08/2021
	Acciones E-ACC (EUR)	18/08/2021
Emerging Markets Focus Fund	Acciones I (USD)	26/01/2022
	Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)	13/04/2022
	Acciones I-ACC (EUR)	13/04/2022
	Acciones I-ACC (GBP)	23/06/2021
Emerging Markets Fund	Acciones I-ACC (EUR)	23/03/2022
	Acciones RA-ACC (USD)	10/11/2021
Euro Cash Fund	Acciones I-ACC (EUR)	23/03/2022
European Dividend Plus Fund	Acciones W-GDIST (GBP)	12/05/2021
European High Yield Fund	Acciones REST RY-ACC (EUR)	28/07/2021
	Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	24/11/2021
	Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	09/02/2022
European Low Volatility Equity Fund	Acciones A-ACC (EUR)	29/06/2021
	Acciones I-ACC (EUR)	29/06/2021
	Acciones W-ACC (GBP)	29/06/2021
	Acciones Y-ACC (EUR)	29/06/2021
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)	23/02/2022
	Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	23/02/2022
	Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	09/02/2022
	Acciones I-ACC (EUR)	23/03/2022

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	Fecha de lanzamiento
European Smaller Companies Fund	Acciones Y-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas)	24/11/2021
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	23/06/2021
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	23/06/2021
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14/07/2021
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14/07/2021
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14/07/2021
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14/07/2021
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14/07/2021
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	14/07/2021
FIRST All Country World Fund	Acciones RY-ACC (USD)	10/11/2021
Global Dividend Fund	Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	22/09/2021
	Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	24/11/2021
	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	12/01/2022
Global Dividend Plus Fund	Acciones A (USD)	12/05/2021
	Acciones A-ACC (USD)	09/06/2021
	Acciones A-GDIST (EUR)	26/05/2021
	Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	23/02/2022
	Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	09/02/2022
	Acciones A-MCDIST (G) (USD)	10/11/2021
	Acciones A-MDIST (HKD)	26/05/2021
	Acciones A-MDIST (USD)	12/05/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	26/05/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	26/05/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	10/11/2021
	Acciones I (USD)	26/05/2021
	Acciones I-ACC (USD)	12/05/2021
	Acciones W-GDIST (GBP)	09/06/2021
	Acciones Y (USD)	12/05/2021
	Acciones Y-GDIST (EUR)	09/06/2021
	Acciones Y-QDIST (USD)	22/09/2021
Global High Yield Fund	Acciones W-ACC (GBP)	08/12/2021
	Acciones W-MDIST (GBP)	08/12/2021
	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	12/01/2022
Global Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	23/02/2022
	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	12/01/2022
Global Industrials Fund	Acciones Y-ACC (USD)	09/03/2022
Global Inflation-linked Bond Fund	Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	22/12/2021
Global Multi Asset Defensive Fund	Acciones I-ACC (EUR)	23/03/2022
Global Multi Asset Dynamic Fund	Acciones I-ACC (EUR)	23/03/2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones I-ACC (USD)	23/06/2021
	Acciones W-GDIST (GBP)	23/06/2021
	Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	23/06/2021
Global Short Duration Income Fund	Acciones X-QDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	09/06/2021
Global Thematic Opportunities Fund	Acciones A-ACC (HUF)	11/08/2021
	Acciones D-ACC (EUR)	28/07/2021
India Focus Fund	Acciones I-ACC (GBP)	09/02/2022
Japan Advantage Fund	Acciones Y (USD) (cubiertas)	09/03/2022
Strategic European Fund	Acciones A-ACC (EUR)	15/07/2021
	Acciones I-ACC (EUR)	15/07/2021
	Acciones W-ACC (GBP)	15/07/2021
	Acciones Y-ACC (EUR)	15/07/2021
Sustainable Asia Equity Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	09/06/2021
	Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	13/04/2022
	Acciones A-MCDIST (G) (USD)	13/04/2022
	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	09/06/2021
Sustainable Asian Bond Fund	Acciones A-ACC (EUR)	17/11/2021
	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	17/11/2021
	Acciones A-ACC (USD)	17/11/2021
	Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	08/12/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	17/11/2021
	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	08/12/2021
	Acciones E-ACC (USD)	17/11/2021
	Acciones I-ACC (EUR)	17/11/2021
	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	23/02/2022
	Acciones I-ACC (USD)	17/11/2021
	Acciones W-ACC (GBP)	17/11/2021
	Acciones Y-ACC (EUR)	17/11/2021
	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	23/02/2022
	Acciones Y-ACC (USD)	17/11/2021
	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	08/12/2021
Sustainable China A Shares Fund	Acciones A (EUR)	01/12/2021
	Acciones A-ACC (EUR)	01/12/2021
	Acciones A-ACC (RMB)	01/12/2021
	Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	01/12/2021
	Acciones A-ACC (USD)	01/12/2021
	Acciones E-ACC (EUR)	01/12/2021
	Acciones I-ACC (EUR)	08/12/2021
	Acciones I-ACC (USD)	01/12/2021
	Acciones W-ACC (GBP)	01/12/2021
	Acciones Y-ACC (EUR)	01/12/2021
	Acciones Y-ACC (RMB)	08/12/2021
	Acciones Y-ACC (USD)	01/12/2021
Sustainable Climate Solutions Fund	Acciones A (EUR)	14/07/2021
	Acciones A-ACC (EUR)	18/08/2021

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	Fecha de lanzamiento
	Acciones A-ACC (HUF)	11/08/2021
	Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	06/07/2021
	Acciones A-ACC (USD)	06/07/2021
	Acciones E-ACC (EUR)	06/07/2021
	Acciones I-ACC (GBP)	06/07/2021
	Acciones I-ACC (USD)	06/07/2021
	Acciones W-ACC (GBP)	06/07/2021
	Acciones Y-ACC (USD)	06/07/2021
Sustainable Consumer Brands Fund	Acciones A-ACC (HKD)	27/10/2021
	Acciones I-ACC (GBP)	09/02/2022
	Acciones I-ACC (USD)	12/01/2022
	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	12/01/2022
Sustainable Europe Equity Fund	Acciones W (GBP)	09/02/2022
Sustainable Future Connectivity Fund	Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	22/09/2021
Sustainable Global Equity Fund	Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	18/08/2021
	Acciones A-GDIST (EUR)	13/04/2022
Sustainable Japan Equity Fund	Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY)	27/04/2022
	Acciones I (USD)	18/08/2021
Sustainable Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	22/12/2021
	Acciones A-QINCOME (G) (SGD)	22/12/2021
	Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	22/12/2021
	Acciones I-ACC (USD)	22/12/2021
	Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	23/02/2022
	Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	12/01/2022
Sustainable US Equity Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11/08/2021
	Acciones A-ACC (USD)	11/08/2021
	Acciones E-ACC (EUR)	10/11/2021
	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	08/12/2021
	Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)	08/12/2021
	Acciones I-ACC (USD)	10/11/2021
	Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	08/12/2021
	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	08/12/2021
	Acciones Y-ACC (GBP)	11/08/2021
UK Special Situations Fund	Acciones A-ACC (GBP)	18/08/2021
	Acciones Y-ACC (GBP)	25/08/2021
US Dollar Bond Fund	Acciones I-ACC (EUR)	23/03/2022
US Dollar Cash Fund	Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas)	09/03/2022
World Fund	Acciones RA-ACC (USD)	22/12/2021

Durante el ejercicio se cerraron los siguientes subfondos:

Nombre del subfondo	Fecha de cierre
Australian Dollar Cash Fund	26/04/2022
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	17/09/2021
Fidelity Patrimoine	19/11/2021
Fidelity Sélection Internationale	17/09/2021
FIRST Developed World Fund	09/06/2021
France Fund	11/02/2022
Institutional Japan Fund	21/04/2022
Japan Smaller Companies Fund	14/01/2022
Malaysia Fund	28/01/2022
Singapore Fund	28/01/2022
Taiwan Fund	14/01/2022
United Kingdom Fund	11/02/2022

Durante el ejercicio se cerraron las siguientes clases de Acciones:

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	Fecha de cierre
ASEAN Fund	Acciones X (USD)	03/09/2021
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones A-PF-ACC (SGD)	10/09/2021
	Acciones E-PF-ACC (EUR)	10/09/2021
	Acciones I-PF-ACC (EUR)	10/09/2021
	Acciones Y-PF-ACC (SGD)	10/09/2021
America Fund	Acciones X (USD)	03/09/2021
	Acciones X-ACC (USD)	03/09/2021
	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	30/06/2021
Australian Dollar Cash Fund	Acciones A-ACC (AUD)	26/04/2022
	Acciones W-ACC (AUD)	26/04/2022
Emerging Market Corporate Debt Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	10/03/2022
Emerging Market Debt Fund	Acciones X (USD)	03/09/2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Acciones X (USD)	03/09/2021
	Acciones X-ACC (USD)	03/09/2021
Emerging Markets Focus Fund	Acciones I-VMF-ACC (USD)	30/06/2021
	Acciones Y-VMF-ACC (USD)	03/11/2021
Emerging Markets Fund	Acciones X (USD)	03/09/2021
	Acciones X-ACC (USD)	03/09/2021
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	Acciones A-ACC (EUR)	17/09/2021
	Acciones A-MDIST (EUR)	17/09/2021
	Acciones D-ACC (EUR)	17/09/2021
	Acciones E-ACC (EUR)	17/09/2021
	Acciones E-MDIST (EUR)	17/09/2021
	Acciones Y-ACC (USD)	17/09/2021
Euro Bond Fund	Acciones X (EUR)	03/09/2021
European Dividend Plus Fund	Acciones W-QINCOME (GBP)	30/06/2021

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	Fecha de cierre
European Growth Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	30/06/2021
European Larger Companies Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	03/11/2021
European Smaller Companies Fund	Acciones X (EUR)	10/09/2021
	Acciones X-ACC (EUR)	03/09/2021
FIRST Developed World Fund	Acciones I (USD)	09/06/2021
	Acciones I-ACC (EUR)	09/06/2021
	Acciones I-ACC (GBP)	09/06/2021
	Acciones I-ACC (USD)	09/06/2021
	Acciones Y-ACC (USD)	09/06/2021
Fidelity Patrimoine	Acciones A-ACC (EUR)	19/11/2021
	Acciones Fidelity Allocation Flexible Y-ACC (EUR)	19/11/2021
Fidelity Sélection Internationale	Acciones A (EUR)	17/09/2021
France Fund	Acciones A (EUR)	11/02/2022
	Acciones A-ACC (EUR)	11/02/2022
	Acciones I-ACC (EUR)	11/02/2022
	Acciones Y-ACC (EUR)	11/02/2022
Global Corporate Bond Fund	Acciones X (USD)	10/09/2021
Global Inflation-linked Bond Fund	Acciones X (USD)	10/09/2021
Global Multi Asset Defensive Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	18/05/2021
	Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)	03/11/2021
	Acciones AEON E-ACC (USD)	30/06/2021
	Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	18/05/2021
	Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	18/05/2021
	Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	18/05/2021
	Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	03/11/2021
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones AEON E-ACC (USD)	03/11/2021
Global Thematic Opportunities Fund	Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas)	03/11/2021
	Acciones AEON E-ACC (USD)	03/11/2021
Institutional Japan Fund	Acciones I-ACC (JPY)	21/04/2022
Japan Aggressive Fund	Acciones X (JPY)	10/09/2021
Japan Smaller Companies Fund	Acciones A (JPY)	14/01/2022
	Acciones A-ACC (EUR)	14/01/2022
	Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	14/01/2022
	Acciones I (USD)	14/01/2022
	Acciones Y-ACC (JPY)	14/01/2022
Malaysia Fund	Acciones A (USD)	28/01/2022
	Acciones Y-ACC (USD)	28/01/2022
Singapore Fund	Acciones A (SGD)	28/01/2022
	Acciones A (USD)	28/01/2022
	Acciones Y (SGD)	28/01/2022
	Acciones Y (USD)	28/01/2022
	Acciones Y-ACC (SGD)	28/01/2022
	Acciones Y-ACC (USD)	28/01/2022
Taiwan Fund	Acciones A (USD)	14/01/2022
	Acciones Y-ACC (USD)	14/01/2022
US Dollar Bond Fund	Acciones X (USD)	10/09/2021
	Acciones X-ACC (USD)	10/09/2021
United Kingdom Fund	Acciones A (GBP)	11/02/2022
	Acciones A-ACC (EUR)	11/02/2022
	Acciones Y-ACC (GBP)	11/02/2022
World Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	12/04/2022

Las inversiones en títulos indios dentro del India Focus Fund se realizan en parte a través de una filial de Mauricio en propiedad absoluta, FIL Investments (Mauritius) Limited (la "Filial"), denominada anteriormente Fid Funds (Mauritius) Limited, cuyo único objeto es realizar actividades de inversión en nombre de la Sociedad. FIL Investment Management (Singapore) Limited ("FIMSL") presta servicios de asesoramiento y gestión de inversiones a la Filial. FIMSL ha obtenido la autorización de la "Securities and Exchange Board of India" (Comisión de Vigilancia y Control del Mercado de Valores de la India) y del Banco de la Reserva de la India para invertir en la India en su propio nombre y en nombre de cuentas de clientes autorizados como Inversores Institucionales Extranjeros de acuerdo con la legislación india. La Filial está registrada como una subcuenta de Inversores Institucionales Extranjeros de la licencia de FIMSL y ha obtenido autorización para invertir en valores indios. Los activos y pasivos de la Filial están consolidados en el Estado del Patrimonio Neto y todas las inversiones en manos de la Filial se indican en la Lista de Inversiones.

El 5 de mayo de 2021, Global Multi Asset Tactical Moderate Fund pasó a llamarse Global Multi Asset Growth & Income Fund.

El 17 de mayo de 2021, Global Multi Asset Tactical Defensive Fund pasó a llamarse Global Multi Asset Defensive Fund y cambió su divisa de referencia de USD a EUR. Tras estos cambios, las siguientes clases de acciones cambiaron sus características: Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) -Acciones AEON E-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR): Dejan de estar cubiertas en USD y pasan a estarlo en EUR. Acciones Vermoegens. Acciones Def A (EUR) (cubiertas EUR/USD) y Vermoegens. Def A (EUR): Clases de acciones que dejan de estar cubiertas. Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) - Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR): Dejan de estar cubiertas en USD y pasan a estarlo en EUR.

El 2 de septiembre de 2021, Future Connectivity Fund pasó a llamarse Sustainable Future Connectivity Fund.

El 20 de septiembre de 2021, Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund y Fidelity Sélection Internationale se fusionaron con Emerging Market Local Currency Debt Fund y Sustainable Global Equity Fund respectivamente.

El 4 de octubre de 2021, Global Consumer Industries Fund pasó a llamarse Sustainable Consumer Brands Fund y cambió su divisa de referencia de EUR a USD.

El 26 de octubre de 2021, Australia Fund pasó a llamarse Australian Diversified Equity Fund y American Diversified Fund pasó a llamarse Sustainable US Equity Fund.

El 28 de octubre de 2021, Multi Asset Income Fund pasó a llamarse Sustainable Multi Asset Income Fund y Euro Blue Chip Fund pasó a llamarse Sustainable Europe Equity Fund.

El 22 de noviembre de 2021, Fidelity Patrimoine se fusionó con Global Multi Asset Income Fund.

El 6 de diciembre de 2021, Fidelity Active Strategy - UK Fund y Fidelity Active Strategy - US Fund se fusionaron en Fidelity Funds - UK Special Situations Fund y Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund, respectivamente.

El 17 de enero de 2022, el Japan Smaller Companies Fund y el Taiwan Fund se fusionaron en Sustainable Japan Equity Fund y Greater China Fund, respectivamente.

El 31 de enero de 2022, el Malaysia Fund y el Singapore Fund se fusionaron en el ASEAN Fund.

El 14 de febrero de 2022, el France Fund y el United Kingdom Fund se fusionaron en el Sustainable Eurozone Equity Fund y UK Special Situations Fund, respectivamente.

2. Principales normas de contabilidad

Los estados financieros se elaboran de acuerdo con los requisitos legales y reglamentarios de Luxemburgo con relación a los organismos de inversión colectiva.

Cálculo del Valor Liquidativo. El Valor liquidativo por acción de cada clase de acciones se calcula determinando en primer lugar la proporción del patrimonio neto del subfondo pertinente atribuible a cada clase de acciones. Cada uno de estos importes se dividirá entre el número de acciones de la clase pertinente pendientes al cierre de la actividad. El Valor liquidativo de cada clase se determina en la divisa de negociación principal de la clase respectiva.

Valoración de títulos. Las inversiones en instrumentos financieros cotizados en cualquier mercado de valores se valorarán con arreglo al último precio disponible en el momento de la valoración en el principal mercado de valores en el que cotice dicho título. Los instrumentos financieros negociados en cualquier mercado extrabursátil, los valores mobiliarios de deuda a corto plazo y los instrumentos del mercado monetario que no coticen en bolsas o mercados regulados se valorarán al último precio disponible en el momento en el que se realice la valoración. El valor de los Fondos en Efectivo y los Instrumentos del Mercado Monetario se determina según el precio de mercado o del modelo cuando no pueda utilizarse el del mercado o cuando los datos del mercado no tengan la calidad suficiente. Todos los demás activos los valoran los Administradores de la Sociedad aplicando el principio de prudencia y de buena fe, basándose en su precio de venta previsible. Las participaciones propiedad de la Sociedad cotizan en un mercado regulado, excepto cuando se indique lo contrario en la Lista de inversiones de un subfondo.

Valores rusos. Con respecto a los acontecimientos en Ucrania durante el periodo, la exposición a Rusia y Ucrania fue relativamente baja; únicamente un subfondo de Fidelity Funds (Emerging Europe, Middle East and Africa Fund) presentaba una exposición superior al 10% del patrimonio neto total (PNT). Todas las participaciones asociadas han sido y siguen siendo objeto de un estrecho seguimiento para detectar cualquier problema relacionado con la liquidez.

El 28 de febrero de 2022, debido a los importantes retos de descubrimiento de precios de los valores rusos, se aplicó un descuento del 50%. A partir del 2 de marzo de 2022, como ya no era posible realizar transacciones con valores rusos locales, las valoraciones de los valores rusos que se poseían se redujeron aún más a cero. La Sociedad Gestora ha seguido muy de cerca la situación y, en particular, los retos de valoración, con el fin de garantizar que se siguen cumpliendo los mejores intereses de todos los accionistas del Fondo. Aunque otros gestores de activos de SICAV en Luxemburgo habían tomado la decisión de suspender fondos con una exposición sustancial (normalmente superior al 50% del PNT) a Rusia y Ucrania, debido al menor nivel de exposición de los fondos Fidelity (en concreto, el Emerging Europe, Middle East and Africa Fund), no se creía que una suspensión del cálculo del valor liquidativo fuera en interés de los accionistas.

Política de ajuste del precio. Se ha adoptado e implantado una política de ajuste del precio destinada a proteger los intereses de los Accionistas de la Sociedad. El propósito de la política de ajuste del precio es asignar los costes asociados a las grandes entradas y salidas a los inversores que realizan operaciones ese día, protegiendo así al Accionista a largo plazo de los peores efectos de la dilución. Este propósito se consigue mediante el ajuste del precio de la clase de acciones al que se efectúan las operaciones en un subfondo. De este modo, el precio de las clases de acciones se puede ajustar al alza o a la baja dependiendo del nivel y del tipo de operaciones de los inversores ese día en concreto en un subfondo. De esta forma, los Accionistas existentes y restantes no sufren un nivel de dilución inadecuado. La Sociedad solo aplicará un ajuste en el precio cuando existan flujos netos significativos que puedan tener una repercusión importante en los Accionistas restantes. El ajuste estará basado en los costes de operación normales de los activos correspondientes en los que invierte cada subfondo, sin superar el 2% del precio. El Consejo podrá decidir incrementar este límite de ajuste en circunstancias excepcionales para proteger los intereses de los Accionistas. A partir del 20 de marzo de 2020, el Consejo ha decidido revisar la actual Política de ajuste del precio de la Sociedad en línea con lo dispuesto en el Folleto informativo de la Sociedad y eliminar temporalmente el límite de ajuste del precio del 2 %. Esta decisión se tomó con motivo de las circunstancias excepcionales derivadas de la pandemia de COVID-19, y se sigue revisando de forma constante. Una vez efectuado un ajuste en el precio de la clase de acciones, dicho precio será el precio oficial de esa clase de acciones para todas las operaciones de ese día. Todos los subfondos aplican la política de ajuste del precio, a excepción de los Fondos en Efectivo, el Greater China Fund II y el Asian Equity Fund. A 30 de abril de 2022, se han realizado ajustes de precio en los siguientes subfondos:

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	VAN por acción no ajustado	VAN por acción ajustado
America Fund	Acciones A (USD)	14,59	14,60
America Fund	Acciones A (GBP)	4.683	4.686
America Fund	Acciones A (SGD)	2.666	2.668
America Fund	Acciones A (SGD) (cubiertas)	2.642	2.644
America Fund	Acciones A-ACC (USD)	31,68	31,70
America Fund	Acciones A-ACC (EUR)	38,31	38,34
America Fund	Acciones A-ACC (SEK)	17,94	17,95
America Fund	Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)	21,60	21,62
America Fund	Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)	1.818	1.819
America Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	18,83	18,84
America Fund	Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	5.761	5.765
America Fund	Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	21,00	21,02
America Fund	Acciones D-ACC (EUR)	16,94	16,95

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	VAN por acción no ajustado	VAN por acción ajustado
America Fund	Acciones E-ACC (EUR)	42,21	42,24
America Fund	Acciones I-ACC (USD)	16,69	16,70
America Fund	Acciones I-ACC (EUR)	16,46	16,47
America Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	17,05	17,06
America Fund	Acciones SR-ACC (USD)	14,79	14,80
America Fund	Acciones SR-ACC (SGD)	2.701	2.703
America Fund	Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas)	2.688	2.690
America Fund	Acciones W-ACC (GBP)	2.632	2.634
America Fund	Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)	1.432	1.433
America Fund	Acciones Y (USD)	19,18	19,20
America Fund	Acciones Y (EUR)	27,97	27,99
America Fund	Acciones Y (EUR) (cubiertas)	16,91	16,93
America Fund	Acciones Y-ACC (USD)	29,85	29,87
America Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	36,01	36,04
America Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	19,50	19,51
China Focus Fund	Acciones A (USD)	63,41	63,51
China Focus Fund	Acciones A (GBP)	6.319	6.329
China Focus Fund	Acciones A (SGD)	1.885	1.888
China Focus Fund	Acciones A-ACC (USD)	10,49	10,51
China Focus Fund	Acciones A-ACC (EUR)	18,48	18,51
China Focus Fund	Acciones A-ACC (HKD)	16,73	16,75
China Focus Fund	Acciones C (USD)	10,75	10,77
China Focus Fund	Acciones D-ACC (EUR)	15,05	15,07
China Focus Fund	Acciones E-ACC (EUR)	20,19	20,22
China Focus Fund	Acciones I-ACC (USD)	12,19	12,21
China Focus Fund	Acciones I-ACC (EUR)	11,15	11,17
China Focus Fund	Acciones SR-ACC (SGD)	2.056	2.059
China Focus Fund	Acciones X-MINCOME (USD)	9.229	9.243
China Focus Fund	Acciones Y (USD)	14,39	14,41
China Focus Fund	Acciones Y (GBP)	1.971	1.974
China Focus Fund	Acciones Y (SGD)	1.260	1.262
China Focus Fund	Acciones Y-ACC (USD)	21,16	21,20
China Focus Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	20,96	20,99
China Government Bond Fund	Acciones A-ACC (USD)	9.749	9.743
China Government Bond Fund	Acciones A-ACC (RMB)	100,7	100,6
China Government Bond Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	10,03	10,02
China Government Bond Fund	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	9.704	9.697
China Government Bond Fund	Acciones I-ACC (USD)	9.757	9.750
China Government Bond Fund	Acciones I-ACC (EUR)	10,52	10,51
China Government Bond Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	10,04	10,03
China Government Bond Fund	Acciones Y-ACC (USD)	9.757	9.750
China Government Bond Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	10,52	10,51
China Government Bond Fund	Acciones Y-ACC (RMB)	100,8	100,7
China Government Bond Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	10,04	10,03
China Government Bond Fund	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	9.712	9.705
China Government Bond Fund	Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	100,3	100,2
Emerging Asia Fund	Acciones A (USD)	20,17	20,21
Emerging Asia Fund	Acciones A (EUR)	30,36	30,42
Emerging Asia Fund	Acciones A-ACC (USD)	20,24	20,28
Emerging Asia Fund	Acciones A-ACC (EUR)	30,31	30,37
Emerging Asia Fund	Acciones A-ACC (HKD)	17,88	17,92
Emerging Asia Fund	Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)	17,33	17,36
Emerging Asia Fund	Acciones E-ACC (EUR)	20,60	20,64
Emerging Asia Fund	Acciones I-ACC (USD)	19,85	19,89
Emerging Asia Fund	Acciones W-ACC (GBP)	2.324	2.328
Emerging Asia Fund	Acciones Y-ACC (USD)	38,18	38,25
Emerging Asia Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	12,81	12,84
European Dividend Fund	Acciones A (EUR)	17,47	17,52
European Dividend Fund	Acciones A-ACC (EUR)	21,02	21,07
European Dividend Fund	Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	11,25	11,28
European Dividend Fund	Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	10,78	10,81
European Dividend Fund	Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	13,72	13,75
European Dividend Fund	Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	13,49	13,53
European Dividend Fund	Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	13,26	13,30
European Dividend Fund	Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	13,75	13,79
European Dividend Fund	Acciones I-ACC (EUR)	13,55	13,59
European Dividend Fund	Acciones W (GBP)	1.227	1.230
European Dividend Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	23,04	23,10
European Dividend Fund	Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	11,25	11,28
European Multi Asset Income Fund	Acciones A (EUR)	18,05	18,06
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (EUR)	16,81	16,82
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	13,75	13,76
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)	9.687	9.692
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	9.683	9.688
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	8.997	9.002
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	9.528	9.533
European Multi Asset Income Fund	Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	9.516	9.521
European Multi Asset Income Fund	Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	9.396	9.401
European Multi Asset Income Fund	Acciones E-ACC (EUR)	14,67	14,68
European Multi Asset Income Fund	Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	9.383	9.388
European Multi Asset Income Fund	Acciones I-ACC (EUR)	9.872	9.877
European Multi Asset Income Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	18,46	18,47
European Multi Asset Income Fund	Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	9.658	9.663
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (EUR)	37,54	37,55

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	VAN por acción no ajustado	VAN por acción ajustado
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)	9.907	9.908
Global Bond Fund	Acciones A (USD)	1.104	1.105
Global Bond Fund	Acciones A-ACC (USD)	13,43	13,45
Global Bond Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	13,47	13,48
Global Bond Fund	Acciones I-ACC (USD)	10,86	10,88
Global Bond Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	9.935	9.944
Global Bond Fund	Acciones Y-ACC (USD)	10,47	10,48
Global Bond Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	8.984	8.993
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (USD)	25,67	25,65
Global Demographics Fund	Acciones A (EUR)	15,26	15,25
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (HUF)	6.750	6.745
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (SGD)	1.411	1.410
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	25,60	25,58
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)	1.276	1.275
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)	9.495	9.487
Global Demographics Fund	Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	1.301	1.300
Global Demographics Fund	Acciones D-ACC (EUR)	18,48	18,46
Global Demographics Fund	Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	23,08	23,06
Global Demographics Fund	Acciones I-ACC (USD)	13,59	13,58
Global Demographics Fund	Acciones Y-ACC (USD)	27,84	27,82
Global Demographics Fund	Acciones Y-ACC (GBP)	3.460	3.457
Global Demographics Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	27,76	27,74
Global Health Care Fund	Acciones A (EUR)	66,48	66,55
Global Health Care Fund	Acciones A (GBP)	1.107	1.109
Global Health Care Fund	Acciones A-ACC (EUR)	42,44	42,48
Global Health Care Fund	Acciones A-ACC (HUF)	6.038	6.044
Global Health Care Fund	Acciones A-ACC (USD)	24,75	24,77
Global Health Care Fund	Acciones D-ACC (EUR)	18,67	18,69
Global Health Care Fund	Acciones E-ACC (EUR)	56,80	56,86
Global Health Care Fund	Acciones I-ACC (EUR)	19,18	19,21
Global Health Care Fund	Acciones W-ACC (GBP)	2.762	2.765
Global Health Care Fund	Acciones Y (EUR)	30,83	30,86
Global Health Care Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	55,63	55,69
Global Health Care Fund	Acciones Y-ACC (USD)	13,20	13,21
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A (USD)	11,14	11,15
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A (EUR)	13,39	13,40
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Vermoeigens. Acciones Mod A (EUR) (cubiertas)	9.281	9.287
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-ACC (EUR)	14,89	14,90
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-ACC (SGD)	1.029	1.030
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	10,88	10,89
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones E-ACC (EUR)	13,61	13,62
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	10,03	10,04
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones I-ACC (USD)	9.070	9.076
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones W-GDIST (GBP)	1.007	1.008
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones Y-ACC (USD)	11,55	11,56
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	9.257	9.263
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	8.666	8.672
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (USD)	13,18	13,19
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (HKD)	13,31	13,32
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)	12,82	12,83
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)	11,95	11,96
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)	3.612	3.614
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)	1.153	1.154
Global Multi Asset Income Fund	Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas)	8.232	8.235
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	9.034	9.038
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)	9.555	9.559
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MCDIST (G) (USD)	8.976	8.980
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.886	0.887
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MDIST (EUR)	9.941	9.946
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	8.637	8.641
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	8.721	8.724
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)	9.235	9.239
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas)	866.0	866.3
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.897	0.898
Global Multi Asset Income Fund	Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	8.144	8.148
Global Multi Asset Income Fund	Acciones D-ACC (EUR)	12,62	12,63
Global Multi Asset Income Fund	Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)	10,72	10,73
Global Multi Asset Income Fund	Acciones D-MINCOME (G) (EUR)	9.684	9.688
Global Multi Asset Income Fund	Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	8.265	8.269
Global Multi Asset Income Fund	Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)	10,75	10,76
Global Multi Asset Income Fund	Acciones E-QINCOME (G) (USD)	8.414	8.418
Global Multi Asset Income Fund	Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	7.697	7.701
Global Multi Asset Income Fund	Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.312	9.316
Global Multi Asset Income Fund	Acciones I-ACC (USD)	11,91	11,92
Global Multi Asset Income Fund	Acciones I-ACC (GBP)	1.764	1.765
Global Multi Asset Income Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	15,41	15,42
Global Multi Asset Income Fund	Acciones I-GMDIST (GBP)	0.984	0.985
Global Multi Asset Income Fund	Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.064	9.069
Global Multi Asset Income Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	17,50	17,51
Global Multi Asset Income Fund	Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	9.273	9.277

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	VAN por acción no	
		ajustado	VAN por acción ajustado
Global Multi Asset Income Fund	Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	8.634	8.638
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-ACC (USD)	11,67	11,69
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-ACC (EUR)	11,30	11,32
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.802	9.819
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-MDIST (USD)	6.602	6.614
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-MDIST (EUR)	7.772	7.785
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-MINCOME (EUR)	8.728	8.744
Global Short Duration Income Fund	Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.386	9.403
Global Short Duration Income Fund	Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.663	9.680
Global Short Duration Income Fund	Acciones E-MDIST (EUR)	7.773	7.786
Global Short Duration Income Fund	Acciones E-MINCOME (EUR)	8.729	8.745
Global Short Duration Income Fund	Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)	9.248	9.264
Global Short Duration Income Fund	Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.973	0.975
Global Short Duration Income Fund	Acciones X-QDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	9.333	9.349
Global Short Duration Income Fund	Acciones Y-ACC (USD)	10,83	10,85
Global Short Duration Income Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	11,66	11,68
Global Short Duration Income Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas)	9.963	9.981
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	8.470	8.471
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (USD)	8.746	8.747
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	8.835	8.837
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	8.408	8.409
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	Acciones A-MINCOME (G) (CAD) (cubiertas CAD/USD)	8.429	8.430
Indonesia Fund	Acciones A (USD)	28,92	28,99
Indonesia Fund	Acciones Y (USD)	11,76	11,78
Indonesia Fund	Acciones Y-ACC (USD)	21,29	21,34
Japan Aggressive Fund	Acciones A (JPY)	2.076	2.072
Japan Aggressive Fund	Acciones I-ACC (JPY)	20.641	20.602
Japan Aggressive Fund	Acciones Y-ACC (JPY)	2.214	2.210
Japan Aggressive Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	13,90	13,88
Japan Aggressive Fund	Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)	20,34	20,30
Latin America Fund	Acciones A (USD)	32,61	32,55
Latin America Fund	Acciones A-ACC (USD)	10,44	10,42
Latin America Fund	Acciones A-ACC (EUR)	10,90	10,88
Latin America Fund	Acciones D-ACC (EUR)	13,09	13,07
Latin America Fund	Acciones E-ACC (EUR)	48,78	48,69
Latin America Fund	Acciones I-ACC (USD)	10,93	10,91
Latin America Fund	Acciones W-ACC (GBP)	1.399	1.397
Latin America Fund	Acciones Y (USD)	8.377	8.361
Latin America Fund	Acciones Y (EUR)	10,53	10,51
Latin America Fund	Acciones Y-ACC (USD)	9.927	9.908
Latin America Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	11,13	11,10
Sustainable European Smaller Companies Fund	Acciones A-ACC (EUR)	9.717	9.683
Sustainable European Smaller Companies Fund	Acciones I-ACC (EUR)	19,64	19,58
Sustainable European Smaller Companies Fund	Acciones W-ACC (GBP)	0.940	0.936
Sustainable European Smaller Companies Fund	Acciones Y-ACC (EUR)	9.811	9.776
UK Special Situations Fund	Acciones A (GBP)	1.158	1.155
UK Special Situations Fund	Acciones A-ACC (GBP)	0.972	0.969
UK Special Situations Fund	Acciones A-ACC (EUR)	11,44	11,42
UK Special Situations Fund	Acciones I (GBP)	1.033	1.030
UK Special Situations Fund	Acciones W (GBP)	1.023	1.021
UK Special Situations Fund	Acciones Y-ACC (GBP)	0.968	0.965

Política de ajustes de valor justo. Podrán efectuarse ajustes al valor razonable para proteger los intereses de los Accionistas de la Sociedad contra las prácticas de sincronización de las operaciones con la marcha de los mercados (market timing). En consecuencia, si un subfondo invierte en mercados que están cerrados en el momento de valoración del subfondo, los Administradores, sin perjuicio de las disposiciones recogidas anteriormente en Valoración de los títulos, podrán permitir que los valores incluidos en una cartera en particular se ajusten para reflejar con mayor exactitud el valor razonable de las inversiones del subfondo en el momento de valoración.

Depósitos bancarios y efectivo en bancos e intermediarios. Todos los depósitos bancarios y el efectivo en bancos e intermediarios se contabilizan a su valor nominal.

Operaciones de títulos de inversión. Las operaciones de títulos de inversión se contabilizan en la fecha de compra o venta de los títulos. El cálculo del coste de venta de los títulos se realiza con arreglo al coste medio.

Futuros. Los futuros se contabilizan en la fecha de apertura o de cierre del contrato. Los pagos posteriores son realizados o recibidos por el subfondo cada día, dependiendo de las fluctuaciones diarias del valor del índice o el título asociado, que se registran a efectos de la presentación de información financiera como ganancias o pérdidas no materializadas por la cartera. Las ganancias o pérdidas no realizadas derivadas de futuros se incluyen en el Estado del Patrimonio Neto y en la Lista de Inversiones. Las ganancias y pérdidas materializadas se basan en el método de "primera entrada, primera salida". Todas las pérdidas y ganancias en futuros se publican en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

Contratos de cambio de divisas a plazo. Los contratos de cambio de divisas a plazo se valoran con arreglo a los tipos de cambio a plazo vigentes en la fecha de cierre y aplicables durante el periodo restante hasta la fecha de vencimiento. Las ganancias y las pérdidas no realizadas derivadas de contratos de cambio de divisas a plazo se incluyen en el Estado del Patrimonio Neto y en la Lista de Inversiones. Todos los contratos a plazo, incluyendo aquellos utilizados para la cobertura de clases de Acciones, se incluyen en la Lista de Inversiones. Todas las pérdidas y ganancias en contratos a plazo se publican en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

Contratos de opciones. Las opciones adquiridas se registran como inversiones a su precio de mercado realizable; las opciones suscritas o vendidas se registran como pasivo en base al coste al cierre de la posición. Las opciones adquiridas y suscritas se incluyen en el Estado del Patrimonio Neto y en la Lista de Inversiones. Cuando el ejercicio de una opción ofrece una liquidación al contado, la diferencia entre la prima y el producto de la liquidación se contabiliza como beneficio o pérdida realizado(a). Cuando caduca una opción, las primas se contabilizan como beneficio realizado para opciones suscritas o como pérdida realizada para opciones adquiridas. Todas las pérdidas y ganancias en opciones se publican en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

Swaps de tipos de interés, inflación, indexados durante la noche y rendimiento total. El interés exigible y pagadero por contratos de swaps (o permutas financieras) de tipos de interés, inflación, rendimiento total e indexados durante la noche se devenga a diario y los futuros compromisos en virtud del swap se valoran de acuerdo con los tipos de mercado. Los contratos de swaps de tipos de interés, inflación, rendimiento total indexados durante la noche se incluyen en el Estado del Patrimonio Neto y la Lista de Inversiones. Todas las ganancias y las pérdidas en el valor de los swaps de tipos de interés y rendimiento total aparecen reseñadas en el Estado de Operaciones y de Variación del Patrimonio Neto. Los ingresos por cobrar / por pagar por los swaps de tipos de interés se incluyen en ingresos o gastos sobre la base del devengo y se reflejan en el Estado de Operaciones y de Variación del Patrimonio Neto como "Ingresos por cobrar / por pagar por los swaps".

Swaps de incumplimiento crediticio. Las primas abonadas y recibidas por contratos de swaps de impago crediticio para comprar o vender protección frente a problemas de crédito se devengan a diario y se reflejan como ingresos netos. Los compromisos futuros en virtud del swap se valoran a precio de mercado. Los contratos de swaps de impago crediticio se incluyen en el Estado del Patrimonio Neto y la Lista de Inversiones. Todas las ganancias y las pérdidas en el valor de los swaps de incumplimiento crediticio aparecen reseñadas en el Estado de Operaciones y de Variación del Patrimonio Neto.

Contratos por diferencias. Los contratos por diferencias son contratos celebrados entre un intermediario y la Sociedad en virtud de los cuales las partes acuerdan realizarse pagos mutuos con el fin de reproducir las consecuencias económicas derivadas de la tenencia de una posición larga o corta en el valor subyacente. Los contratos por diferencias también reflejan las medidas empresariales adoptadas. Los dividendos recibidos o pagados por contratos por diferencias figuran netos en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto, dentro del apartado "Ingresos por derivados" o "Gastos por derivados". Cuando se cierra un contrato, la Sociedad registra una ganancia o una pérdida realizada equivalente a la diferencia entre el valor del contrato en el momento en el que se firmó y el valor en el momento en el que se cerró. La valoración de los contratos por diferencias se basa en el valor subyacente y se declara en el Estado del Patrimonio Neto y en la Lista de Inversiones. Los costes financieros pagados al intermediario por mantener el valor subyacente se incluyen en el apartado de Costes financieros de contratos por diferencias en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto. Todas las pérdidas y ganancias en contratos por diferencias se publican en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

Pagarés vinculados a renta variable. Los pagarés vinculados a renta variable se someten a valoración diaria en base al precio de los títulos asociados y se reseñan en el Estado del Patrimonio Neto y en la Lista de Inversiones al precio de mercado. El cupón o los cupones intermedios y el pago final al vencimiento se calculan mediante el cambio de valor de los títulos asociados. Los ingresos procedentes de intereses o "resultados positivos" obtenidos y los beneficios o pérdidas se establecen en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

Cambio de divisas. Los Administradores deciden la divisa de denominación de cada subfondo. Los activos y pasivos a 30 de abril de 2022 se han convertido aplicando los tipos de cambio vigentes en esa fecha. Todas las transacciones denominadas en divisas extranjeras durante el ejercicio se convierten a la divisa de denominación del subfondo aplicando el tipo de cambio vigente el día de la transacción.

Bonos en depósito fiduciario. Los bonos incluidos en la Lista de Inversiones pueden utilizarse como garantía subsidiaria contra riesgos derivados abiertos. En tal caso, los bonos serán custodiados para evitar su negociación. La siguiente tabla detalla las cantidades de bonos en depósito fiduciario por subfondo:

Nombre del subfondo	Descripción del valor	Cantidad denominada en depósito fiduciario
Absolute Return Global Fixed Income Fund	US Treasury 0.65% 30/06/2022	31.125
Absolute Return Global Fixed Income Fund	US Treasury 0.43% 09/06/2022	26.457
Absolute Return Multi Strategy Fund	US Treasury 0.65% 30/06/2022	8.875
Absolute Return Multi Strategy Fund	US Treasury 0.43% 09/06/2022	7.543
Euro Bond Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	22.887.236
Euro Corporate Bond Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	4.099.804
Euro Corporate Bond Fund	Germany -0.39% 15/12/2022	5.149.669
Euro Short Term Bond Fund	Germany -0.61% 10/06/2022	6.123.141
Euro Short Term Bond Fund	Germany -0.59% 16/09/2022	378.486
European Multi Asset Income Fund	Germany -0.39% 15/12/2022	395.031
European Multi Asset Income Fund	Germany -0.59% 16/09/2022	1.895
European Multi Asset Income Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	843.050
European Multi Asset Income Fund	Germany -0.61% 10/06/2022	30.653
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	Germany -0.59% 16/09/2022	19
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	Germany -0.61% 10/06/2022	306
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	9.526
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	6.101
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	18.866
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	283.730
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	21.330
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	984.721
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	69.867
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	871.747
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	64.671
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	18.833
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	8.959
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	418.592
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	31.704
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	178.302
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	3.823
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	13.827
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	6.816
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	101.537
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	6.796
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	2.458.792
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	12.888
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	1.727.774
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	9.039
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	4.934
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	3.642
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	2.514
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	689.925

Nombre del subfondo	Descripción del valor	Cantidad denominada en depósito fiduciario
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	197.563
Flexible Bond Fund	UK Treasury 6.00% 07/12/2028	1.778.000
Global Bond Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	1.830.804
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	10.200.866
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	16.880
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	21.532
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	1.827
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	5.038
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	517.323
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	1.533.500
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 0.875% 31/01/2024	84.700
Institutional US High Yield Fund	US Treasury 2.25% 31/12/2023	140.100
SMART Global Defensive Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	187.949
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 0.875% 15/11/2030	3.900.000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2.375% 15/11/2049	1.100.000
US Dollar Bond Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	2.315.272

Operaciones de acciones de los fondos. El precio de emisión y de reembolso por Acción de cada subfondo es el Valor liquidativo por acción el día de la operación, sujeto a la política de ajuste del precio.

Coste de constitución. Todos los costes de constitución relativos al lanzamiento de la Sociedad se han amortizado. Los costes ocasionados por el lanzamiento de nuevos subfondos se imputarán a los gastos de operación actuales.

Ingresos. Los dividendos de los títulos de renta variable se reconocen cuando el título cotiza ex dividendo. El interés se contabiliza utilizando el principio de devengo.

Información sobre el cupón cero. Los bonos de cupón cero y los instrumentos del mercado monetario de cupón cero se indican en la Lista de inversiones a una tasa que refleja el rendimiento real.

Cuentas consolidadas. Los estados financieros consolidados se han presentado en USD, que es la moneda designada por la Sociedad, y representan los estados financieros totales de los diferentes subfondos. Los subfondos expresados en divisas distintas a USD se han convertido de acuerdo con los tipos de cambio vigentes al final del ejercicio.

3. Gestión compartida de activos

Con objeto de una gestión eficaz, cuando las normas de inversión de los subfondos así lo permitan, el Consejo de Administración podrá decidir la cogestión de los activos de determinados subfondos de la cartera de Fidelity Funds. En dichos casos, los activos de diferentes subfondos se gestionarán en común. La técnica de cogestión puede dar lugar a la aparición de fracciones, cuyo valor está basado en el precio de mercado de los instrumentos financieros asociados de la cartera de los subfondos cogestionados al final del ejercicio y se incluye en el precio total de mercado de la cartera. Dada la irrelevancia de estos importes, se han incluido en "Fracciones" en la Lista de Inversiones.

4. Comisiones de gestión de inversiones y otras operaciones con la Sociedad Gestora o sus filiales

En virtud del Contrato de Gestión de Cartera con fecha de 1 de junio de 2012, FFML tiene derecho a una comisión mensual de gestión y a una cuota de asignación de activos devengadas a diario y basadas en la media del patrimonio neto total de cada subfondo, a los tipos anuales que se indican a continuación:

Nombre del subfondo / Clase de Acciones	Comisión de gestión máxima anual	Comisión de asignación de activos máxima
Fondos de Renta Variable, de Renta Variable con Reparto de Dividendos, Multiactivo, SMART, de Renta Fija, de Renta Fija a Plazo Fijo, en Efectivo, Multi Asset Target, de Renta Variable de Reserva, de Renta Fija de Reserva, Institucionales de Reserva de Renta Variable e Institucionales de Reserva de Renta Fija		
Acciones A, C, D, E y RA	1,50%	cero
Acciones I, P, R, RY y S	0,80%	cero
Acciones SR	1,30%	cero
Acciones W e Y	1,00%	cero
Acciones X	0,00%	cero
Fondo de Renta Variable		
Acciones VMF	0,70%	cero
Fondos de rentabilidad absoluta		
Acciones A	1,50%	cero
Acciones E	1,50%	cero
Acciones I, W e Y	0,80%	cero
Subfondos de asignación de activos		
Acciones A	1,50%	0.50%
Fidelity Target™ 2020 Fund		
Acciones A	0,40% ^a	0.30%
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
Acciones A	0,40%	cero
Acciones P	0,20%	cero
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund		
Acciones A	1,10% ^b	cero
Acciones P	0,60% ^c	cero
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ^d	cero
Acciones P	0,80% ^e	cero
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ^f	cero
Acciones P	0,80% ^g	cero
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ^h	cero
Acciones P	0,80% ⁱ	cero

Nombre del subfondo / Clase de Acciones	Comisión de gestión máxima anual	Comisión de asignación de activos máxima
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ^l	cero
Acciones P	0,80% ^k	cero
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ^l	cero
Acciones P	0,80% ^m	cero
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ⁿ	cero
Acciones P	0,80% ^o	cero
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund		
Acciones A	1,50% ^p	cero
Acciones P	0,80% ^q	cero
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
Acciones P	0,21%	cero
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
Acciones P	0,21%	cero
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
Acciones P	0,40% ^r	cero
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^s	cero
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^t	cero
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^u	cero
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^v	cero
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^w	cero
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^x	cero
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
Acciones P	0,60% ^y	cero

a Se redujo al 0,40% el 1 de enero de 2022.

b Se reducirá al 0,85% el 1 de enero de 2023.

c Se reducirá al 0,45% el 1 de enero de 2023.

d Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2023 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2028 al 0,85%.

e Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2023 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2028 al 0,45%.

f Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2028 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2033 al 0,85%.

g Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2028 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2033 al 0,45%.

h Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2038 al 0,85%.

i Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2038 al 0,45%.

j Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2038 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2043 al 0,85%.

k Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2038 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2043 al 0,45%.

l Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2043 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2048 al 0,85%.

m Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2043 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2048 al 0,45%.

n Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2048 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2053 al 0,85%.

o Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2048 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2053 al 0,45%.

p Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2053 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2058 al 0,85%.

q Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2053 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2058 al 0,45%.

r Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2026.

s Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2023, se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2028 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2031.

t Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2028, se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2036 al 0,21%.

u Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2033 y se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2038 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2041 al 0,21%.

v Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2038, se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2043 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2046.

w Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2043, se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2048 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2051.

x Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2048, se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2053 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2056.

y Se reducirá al 0,40% el 1 de enero de 2053, se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2058 y se reducirá nuevamente al 0,21% el 1 de enero de 2061.

Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, los subfondos invertían en acciones de los siguientes fondos: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD and Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, con unas comisiones de gestión anuales fijadas en un máximo del 0,25%.

Comisiones de rentabilidad

El Gestor de Inversiones tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad anual, que se calcula en función del patrimonio neto de las clases de Acciones de los fondos con índices de efectivo como Índices del Mercado y está sujeta a una Cota máxima ajustada a la rentabilidad del Índice del Mercado correspondiente. El empleo de una Cota máxima resulta apropiado por tratarse de un método de cálculo de la comisión de rentabilidad de una Clase de Acciones que pretende lograr una rentabilidad absoluta anual. El objeto del uso de la Cota máxima es asegurar que los inversores no paguen una comisión de rentabilidad hasta que no se haya recuperado cualquier pérdida anterior. No existe ningún mecanismo para reducir la Cota máxima.

La base para el cálculo de las comisiones de rentabilidad se explica de forma detallada en el Folleto informativo, que deben leer todos los inversores antes de invertir. Las comisiones de rentabilidad, las tasas críticas de rentabilidad y el índice de referencia de cada subfondo son los siguientes:

Nombre del subfondo	Comisión de rentabilidad	Tasa crítica de rentabilidad	Índice de referencia
Absolute Return Asian Equity Fund	15%	N/A	Secured Overnight Finance Rate
Absolute Return Global Equity Fund	15%	N/A	Secured Overnight Finance Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10%	N/A	Secured Overnight Finance Rate

En la siguiente tabla se indican las tasas de rentabilidad y las tasas de gestión variable indicadas en la nota 5 para cada clase de acciones del año:

Nombre del subfondo	Clase de Acciones	Divisa de la clase	Comisiones de rentabilidad	% de los activos bajo gestión
America Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	EUR	-2	-
Emerging Markets Focus Fund	Acciones I-VMF-ACC (USD)	USD	2	-
Emerging Markets Focus Fund	Acciones Y-VMF-ACC (USD)	USD	33	-
European Growth Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	EUR	-2	-
European Larger Companies Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	EUR	-6	-
World Fund	Acciones Y-VMF-ACC (EUR)	EUR	-14,121	-
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones A-PF-ACC (USD)	USD	4,315	0,18
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	SGD	231	0,17
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones I-PF-ACC (USD)	USD	442	0,43
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones I-PF-ACC (EUR)	EUR	38	-
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)	GBP	251	0,31
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones Y-PF-ACC (USD)	USD	8,879	0,39
Absolute Return Global Equity Fund	Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)	EUR	3,565	0,18

A lo largo del periodo analizado, ninguna de las Clases de Acciones del Absolute Return Multi Strategy Fund y el Absolute Return Asian Equity Fund tuvieron que pagar comisiones de rentabilidad.

Otros

Las Acciones de Clase C están sujetas a una comisión de distribución anual de hasta un 1,00% del Valor liquidativo de la Clase correspondiente. Las Acciones de clase D se encuentran sujetas a una comisión de distribución anual del 0,50% del Valor liquidativo de la clase pertinente. Las Acciones de clase E se encuentran sujetas a una comisión de distribución anual del 0,75% del Valor liquidativo de la clase pertinente. Estas comisiones se acumulan de forma diaria y se pagan trimestralmente a FID. Las clases de Acciones de los Fondos de Reserva solo pueden ser adquiridas por inversores que sean Organismos de Inversión Colectiva o inversores cuyos activos estén en cuentas gestionadas por FIL o sus filiales. Los gastos y comisiones, a excepción de las comisiones de gestión de inversiones, los gastos administrativos, los impuestos aplicables y las comisiones de custodia correspondientes a dichas clases de acciones, serán imputados a FIL y sus filiales, que los pagarán directamente. Las comisiones de gestión de inversiones, los gastos administrativos, los impuestos aplicables y las comisiones de custodia correspondientes a dichas clases de Acciones se imputan a los subfondos, pero son reembolsados en su totalidad por FIL y sus filiales.

FIL y sus filiales podrán renunciar a la totalidad o parte de sus honorarios y podrán limitar el nivel máximo de gastos (con ciertas excepciones) que los subfondos tendrían que pagar. Estas renunciaciones son voluntarias, pueden revisarse en cualquier momento y se presentan en el epígrafe Comisiones renunciadas del Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto. Además, FFML podrá asumir ocasionalmente ciertos gastos de los subfondos, de forma discrecional. Estos reembolsos se indican en el epígrafe Reembolso de gastos del Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto. Algunos ejecutivos y administradores de la Sociedad son también administradores, ejecutivos o empleados de FIL o sus filiales.

FID es una filial en propiedad absoluta de FIL. Como contraprestación por sus actividades en calidad de Distribuidor General de la Sociedad, FID tiene derecho a percibir una comisión sobre las ventas de acciones de la Sociedad. En el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, FID percibió un total de 136.212 USD en comisiones de ventas, el resto se paga a intermediarios que intervienen en la distribución de las acciones.

Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, la Sociedad no formalizó ninguna operación con partes vinculadas.

5. Comisiones de gestión variables

La Comisión de Gestión Variable ("CGV") incluye una comisión base del 0,70% (la "Comisión base") y un componente variable positivo o negativo de hasta el 0,20%, que se calcula a diario y se redondea a la centésima más próxima. El elemento variable de la VMF se calcula en base al rendimiento de cada Acción de la Clase de Acciones pertinente con relación al de su Índice de Mercado durante el mismo periodo.

El periodo utilizado para evaluar el rendimiento de una Clase de Acciones Variables y el Índice de Mercado es inferior a: (i) el tiempo que haya transcurrido desde el lanzamiento de la clase de Acciones; o (ii) los tres ejercicios anteriores (el "Periodo de rendimiento"). La diferencia entre el valor (incluyendo las distribuciones de ingresos abonadas previamente) al inicio del Periodo de rendimiento en comparación con el valor (incluyendo las distribuciones de ingresos abonadas previamente) al final de dicho Periodo para cada una de las Clases de Acciones Variables pertinentes y el Índice de Mercado forman la base de cálculo del elemento variable de la VMF.

Nombre de la Clase de Acciones	Índice del mercado	Comisión básica	VMF mínima	VMF máxima
Fidelity Funds - America Fund Y-VMF-ACC-Euro	S&P 500 Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - America Fund Y-VMF-ACC-USD	S&P 500 Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund I-VMF-ACC-USD	MSCI Emerging Markets Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund Y-VMF-ACC-USD	MSCI Emerging Markets Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - European Growth Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI Europe Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI Europe Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - World Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI World Index (Net)	0,7	0,5	0,9

El componente variable de la CGV figura en la partida "Comisiones de rendimiento" del Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

6. Honorarios de los Administradores

Cada uno de los Administradores tiene derecho a una comisión anual de 50.000 EUR cada uno, más una comisión adicional de 5.000 EUR por cada reunión a la que asista. Los Administradores que sean empleados de FIL o cualquiera de sus filiales han renunciado a sus comisiones correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022. Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, la Junta ha tomado la decisión de disolver su Comité de Auditoría y Riesgos (ARC, por sus siglas en inglés), cuya última reunión se celebró en julio de 2021. Hasta la disolución del ARC, el presidente del Comité de Auditoría y Riesgo recibió una comisión adicional de 20.000 EUR anuales y los demás miembros del ARC recibieron una comisión adicional de 10.000 EUR anuales. El total de honorarios de los Administradores cobrados con respecto a los servicios prestados para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 ascendió a 352.992 USD.

7. Préstamo de valores

A 30 de abril de 2022, la Sociedad efectuó préstamos de valores por un valor de 943.280.964 USD y recibió garantías con un valor de mercado de 999.812.159 USD. Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, la Sociedad pagó 2.187.785 USD a los agentes de préstamo de valores en relación con los títulos prestados. En cuanto a las operaciones de préstamo de valores, en general, la Sociedad exigirá al prestatario que presente una garantía que represente, en todo momento a lo largo de la vigencia del contrato, como mínimo, el 105% del valor total de los valores prestados. En la siguiente tabla se desglosa el valor total de los títulos prestados, por cada subfondo, a 30 de abril de 2022:

Nombre del subfondo	Divisa	Tenor de vencimiento	Valor de los títulos	% de activos disponibles para préstamos	% de los activos bajo gestión
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	23.869	0,10	0,09
		Operaciones abiertas	3.053	0,01	0,01
America Fund	USD	Operaciones abiertas	2.905.661	0,08	0,08
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Operaciones abiertas	818.055	0,75	0,68
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	84.717.690	3,60	3,53
Asian Equity Fund	USD	Operaciones abiertas	1.141.177	0,11	0,11
Asian High Yield Fund	USD	Operaciones abiertas	50.773.786	1,72	1,64
Asian Smaller Companies Fund	USD	Operaciones abiertas	1.984.966	0,19	0,19
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Operaciones abiertas	5.248.395	0,85	0,79
China Consumer Fund	USD	Operaciones abiertas	108.423.596	2,66	2,55
China Focus Fund	USD	Operaciones abiertas	33.789.558	1,44	1,33
China High Yield Fund	USD	Operaciones abiertas	25.045.960	1,94	1,79
China Innovation Fund	USD	Operaciones abiertas	1.535.162	1,01	1,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	1.423.734	0,51	0,51
		Operaciones abiertas	9.637.064	3,47	3,44
Emerging Markets Focus Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	26.082.801	2,24	2,25
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	2.717.573	1,42	1,41
European Dynamic Growth Fund	EUR	Operaciones abiertas	41.805.118	1,21	1,19
European High Yield Fund	EUR	Operaciones abiertas	113.657.526	4,72	4,64
European Multi Asset Income Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	93.950	0,02	0,02
		Operaciones abiertas	7.982.706	1,47	1,38
European Smaller Companies Fund	EUR	Operaciones abiertas	10.358.859	0,94	0,93
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	82	0,01	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	106.038	0,10	0,05
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	309.973	0,08	0,08
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	427.424	0,09	0,08
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	374.309	0,11	0,10
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	363.748	0,13	0,11
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	320.669	0,14	0,12
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	222.522	0,15	0,13
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	96.485	0,15	0,13
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Operaciones abiertas	38.772	0,15	0,13
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	9.198	0,00	0,00
		Operaciones abiertas	389.748	0,16	0,15
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	20.668	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	686.565	0,22	0,21
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	20.846	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	629.721	0,26	0,25
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	22.569	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	684.715	0,29	0,27
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	11.377	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	334.110	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	8.484	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	253.117	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	790	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	23.033	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	420	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	12.424	0,31	0,29
FIRST All Country World Fund	USD	Operaciones abiertas	57.757	0,01	0,01
Global Dividend Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	79.021.286	0,73	0,72
Global Financial Services Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	21.619.047	0,92	0,92
Global High Yield Fund	USD	Operaciones abiertas	6.534.394	2,91	2,90
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	15.276	0,03	0,03
		Operaciones abiertas	3.549	0,01	0,01
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	107.242	0,07	0,05
		Operaciones abiertas	276.969	0,18	0,13
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	9.242	0,01	0,01
		Operaciones abiertas	384.953	0,36	0,33
Global Multi Asset Income Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	8.623.301	0,10	0,10
		Operaciones abiertas	63.812.853	0,76	0,72
Global Technology Fund	EUR	Operaciones abiertas	8.719.904	0,07	0,07
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Operaciones abiertas	2.416.614	0,14	0,12
Greater China Fund	USD	Operaciones abiertas	4.755.363	0,52	0,51
Greater China Fund II	USD	Operaciones abiertas	4.025.257	0,62	0,60
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Operaciones abiertas	262.436	1,43	1,35
Iberia Fund	EUR	Operaciones abiertas	4.629.913	2,78	2,70
Institutional Global Sector Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	650.407	0,22	0,22
		Operaciones abiertas	378.732	0,13	0,13
Italy Fund	EUR	Operaciones abiertas	618.996	0,21	0,21
Japan Aggressive Fund	JPY	Operaciones abiertas	100.183.035	0,52	0,51
Nordic Fund	SEK	Operaciones abiertas	72.665.917	1,74	1,74
Pacific Fund	USD	Operaciones abiertas	46.034.388	3,10	3,08
SMART Global Defensive Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	37.190	0,02	0,02
		Operaciones abiertas	492.344	0,31	0,29
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Operaciones abiertas	10.514.676	0,86	0,86

Nombre del subfondo	Divisa	Tenor de vencimiento	Valor de los títulos	% de activos disponibles para préstamos	% de los activos bajo gestión
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	10.864.513	3,86	3,91
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Operaciones abiertas	604.134	0,52	0,50
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Entre 1 semana y 1 mes	22.180.265	5,58	5,56
		Operaciones abiertas	8.683.756	2,18	2,18
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Operaciones abiertas	307.413.011	0,69	0,67
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Operaciones abiertas	620.117	0,03	0,03
Switzerland Fund	CHF	Entre 1 semana y 1 mes	2.694.053	0,91	0,87
		Operaciones abiertas	9.303.900	3,13	3,00
World Fund	USD	Entre 1 semana y 1 mes	53.064.705	1,07	1,07
		Operaciones abiertas	12.330.083	0,25	0,25

La siguiente tabla desglosa el valor total de los títulos prestados por contraparte y el total del valor de mercado de la garantía secundaria por contraparte a 30 de abril de 2022:

Contraparte	Valor total USD	Valor de mercado de la garantía secundaria USD	País	Tipo de compens
Société Générale	289.199.880	303.669.591	Francia	Bilateral
Goldman Sachs	196.959.584	211.592.955	Reino Unido	Bilateral
BNP Paribas	145.714.826	153.182.134	Francia	Bilateral
UBS	112.613.774	118.629.387	Reino Unido	Bilateral
Merrill Lynch	75.212.198	82.588.706	Reino Unido	Bilateral
J.P Morgan	49.541.121	52.162.422	Reino Unido	Bilateral
Morgan Stanley	41.058.843	43.277.960	Reino Unido	Bilateral
HSBC	32.980.738	34.709.004	Reino Unido	Bilateral

La garantía, compuesta por bonos del Estado, se encuentra en manos de los agentes de préstamo de valores y no se refleja en los estados financieros. La garantía no se ha vuelto a utilizar. No existen restricciones a la reutilización de la garantía. A 30 de abril de 2022, el análisis de las garantías recibidas por el préstamo de valores era el siguiente:

Tipo de garantía	Valor total USD	Calidad de la garantía	Vencimiento de la garantía	Divisa de la garantía
Bono del Estado	76.503.692	A1	Más de 1 año	JPY
Bono del Estado	149.101.287	Aa2	Más de 1 año	EUR
Bono del Estado	415.269.970	Aa3	Más de 1 año	GBP
Bono del Estado	11.216	Aaa	Más de 1 año	CAD
Bono del Estado	24.877.530	Aaa	Más de 1 año	CHF
Bono del Estado	68.056.866	Aaa	Más de 1 año	EUR
Bono del Estado	265.991.633	Aaa	Más de 1 año	USD

Los Ingresos por dividendos netos e intereses del Estado de Operaciones y Variaciones en el Patrimonio Neto incluyen unos ingresos derivados del préstamo de valores de 15.315.054 USD. El total de ingresos procedentes de las operaciones de préstamo de valores se reparte entre el subfondo y los agentes de préstamo de valores. Los subfondos reciben el 87,5% del importe; los agentes de préstamo de valores, el 12,5% restante.

El desglose de los ingresos por operaciones de préstamo de valores durante el ejercicio es el siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Ingresos brutos	Coste operativo	Ingresos netos
ASEAN Fund	USD	307	38	269
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1.240	155	1.085
America Fund	USD	113.863	14.232	99.630
American Growth Fund	USD	198.429	24.803	173.626
Asia Pacific Dividend Fund	USD	2.298	287	2.011
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	16.288	2.036	14.252
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	43.557	5.445	38.112
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	9	1	8
Asian Equity Fund	USD	153.500	19.186	134.314
Asian High Yield Fund	USD	514.161	64.270	449.891
Asian Smaller Companies Fund	USD	292.452	36.554	255.898
Asian Special Situations Fund	USD	398.210	49.775	348.435
Australian Diversified Equity Fund	AUD	70.957	8.869	62.088
China Consumer Fund	USD	3.735.408	466.920	3.268.488
China Focus Fund	USD	141.463	17.677	123.786
China High Yield Fund	USD	342.519	42.815	299.703
China Innovation Fund	USD	10.153	1.268	8.885
Emerging Asia Fund	USD	6.670	834	5.836
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	144.126	18.015	126.111
Emerging Markets Focus Fund	USD	368	46	322
Emerging Markets Fund	USD	103.318	12.914	90.404
Euro STOXX 50® Fund	EUR	4.011	501	3.510
European Dividend Fund	EUR	43.703	5.463	38.240
European Dynamic Growth Fund	EUR	358.558	44.817	313.741
European Growth Fund	EUR	1.047.523	130.940	916.584
European High Yield Fund	EUR	1.379.079	172.384	1.206.694
European Larger Companies Fund	EUR	112.617	14.077	98.540
European Multi Asset Income Fund	EUR	90.589	11.323	79.266
European Smaller Companies Fund	EUR	142.373	17.796	124.577
FIRST All Country World Fund	USD	47.286	5.910	41.376
FIRST European Value Fund	EUR	4.587	573	4.014
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	33	4	29
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	4.195	524	3.671
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	9.243	1.155	8.087
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	14.527	1.816	12.711

Nombre del subfondo	Divisa	Ingresos brutos	Coste operativo	Ingresos netos
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	12.195	1.524	10.671
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	11.087	1.386	9.701
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	11.020	1.377	9.642
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	8.544	1.068	7.476
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	3.984	498	3.486
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1.552	194	1.358
Fidelity Patrimoine	EUR	3.332	416	2.915
Fidelity Sélection Internationale	EUR	10.018	1.252	8.766
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	13.685	1.710	11.974
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	23.403	2.925	20.478
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	21.409	2.676	18.733
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	25.450	3.181	22.269
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	11.398	1.425	9.974
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	8.732	1.091	7.641
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	543	68	475
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	267	33	234
France Fund	EUR	17.082	2.134	14.947
Germany Fund	EUR	45.931	5.741	40.189
Global Demographics Fund	USD	14.161	1.770	12.391
Global Dividend Fund	USD	1.611.684	201.460	1.410.223
Global Dividend Plus Fund	USD	6.708	838	5.870
Global Equity Income Fund	USD	5.888	736	5.152
Global Financial Services Fund	EUR	18.899	2.362	16.537
Global Focus Fund	USD	27.505	3.438	24.067
Global Health Care Fund	EUR	87.648	10.955	76.692
Global High Yield Fund	USD	66.955	8.369	58.586
Global Industrials Fund	EUR	14.974	1.871	13.103
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	212	27	185
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	20.540	2.567	17.973
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	12.293	1.537	10.757
Global Multi Asset Income Fund	USD	911.688	113.960	797.728
Global Property Fund	USD	739	92	647
Global Technology Fund	EUR	808.753	101.092	707.662
Global Thematic Opportunities Fund	USD	139.961	17.495	122.466
Greater China Fund	USD	242.403	30.300	212.103
Greater China Fund II	USD	205.288	25.660	179.628
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	5.645	706	4.939
Iberia Fund	EUR	14.802	1.849	12.953
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	13.954	1.744	12.210
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	99.103	12.388	86.715
Institutional Global Focus Fund	USD	4.714	589	4.125
Institutional Global Sector Fund	EUR	33.281	4.160	29.121
Institutional Japan Fund	JPY	40.691	5.088	35.602
Italy Fund	EUR	37.148	4.641	32.506
Japan Advantage Fund	JPY	18.280.971	2.285.052	15.995.919
Japan Aggressive Fund	JPY	10.725.796	1.340.532	9.385.264
Japan Smaller Companies Fund	JPY	555.004	66.806	468.198
Latin America Fund	USD	124.383	15.547	108.836
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	746	93	653
Nordic Fund	SEK	822.845	102.830	720.015
Pacific Fund	USD	840.801	105.092	735.709
SMART Global Defensive Fund	USD	6.360	795	5.565
Singapore Fund	USD	74	9	64
Sustainable Asia Equity Fund	USD	40.615	5.076	35.538
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	162.072	20.256	141.817
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	111.576	13.947	97.629
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	2.957	369	2.587
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	50.878	6.359	44.520
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	1.551	194	1.357
Sustainable Global Equity Fund	USD	67.609	8.451	59.159
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	3.571.449	446.367	3.125.083
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3.575	446	3.129
Sustainable Water & Waste Fund	USD	28.537	3.567	24.970
Switzerland Fund	CHF	222.662	27.830	194.832
Taiwan Fund	USD	2	0	2
UK Special Situations Fund	GBP	885	110	774
US High Yield Fund	USD	41	5	36
United Kingdom Fund	GBP	948	119	830
World Fund	USD	545.668	68.208	477.460

8. Tributación

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto luxemburgués sobre la renta o sobre plusvalías realizadas o no realizadas, ni a ninguna retención fiscal luxemburguesa. Los subfondos están sujetos a un impuesto de suscripción anual del 0,05% en el caso de los Fondos de Renta Variable, de Renta Variable con Reparto de Dividendos, de Asignación de Activos, Multiactivos, SMART, de Renta Fija, de Renta Fija a Plazo Fijo y Fidelity Lifestyle y en el caso de las Acciones de Clase Y de los Fondos Institucionales de Reserva, del 0,01% en el caso de los Fondos en Efectivo, de Reserva e Institucionales de Reserva y en el caso de las Acciones de clase P, R, X e I, y del 0,00% en el caso de los Fondos Replicadores de un Índice de Referencia, calculado y pagadero trimestralmente en relación con el patrimonio neto del subfondo el último día de cada trimestre natural.

Las plusvalías de capital extranjero, los dividendos y los intereses pueden estar sujetos a impuestos sobre plusvalías y retenciones fiscales u otros impuestos aplicados por el país de origen correspondiente y dichos impuestos pueden no ser recuperables por la Sociedad o sus Accionistas. Cuando existe una probabilidad razonable de que se genere un pasivo, se efectúa una provisión para el impuesto pagadero sobre la ganancia no materializada en el valor liquidativo.

9. Comisiones por operaciones

Las comisiones por operaciones son comisiones pagadas a los intermediarios cuando compran o venden renta variable, CFD, futuros, opciones y fondos cotizados en bolsa. Estas comisiones se suelen incluir en los costes de inversiones que forman parte de la ganancia/(pérdida) materializada y no materializada en el Estado de Operaciones y Variaciones en el Patrimonio Neto. Una parte de las comisiones por operaciones se incluye dentro de las comisiones de custodia en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto. Las comisiones por transacciones correspondientes a renta fija y swaps no se indican, ya que están incluidas en el diferencial.

Para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, estas comisiones por transacciones ascendieron a:

Nombre del subfondo	Divisa	Comisiones por operaciones	Nombre del subfondo	Divisa	Comisiones por operaciones
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	31.695	Germany Fund	EUR	441.602
Absolute Return Global Equity Fund	USD	15.724	Global Bond Fund	USD	2.882
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	Global Corporate Bond Fund	USD	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	40.842	Global Demographics Fund	USD	317.793
America Fund	USD	1.044.620	Global Dividend Fund	USD	1.454.310
American Growth Fund	USD	335.412	Global Dividend Plus Fund	USD	93.336
ASEAN Fund	USD	792.674	Global Equity Income Fund	USD	37.550
Asia Pacific Dividend Fund	USD	205.195	Global Financial Services Fund	EUR	601.090
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	45.073	Global Focus Fund	USD	248.433
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1.786.029	Global Health Care Fund	EUR	333.029
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	360	Global High Yield Fund	USD	681
Asian Bond Fund	USD	-	Global Hybrids Bond Fund	USD	-
Asian Equity Fund	USD	2.130.888	Global Income Fund	USD	778
Asian High Yield Fund	USD	1.872	Global Industrials Fund	EUR	67.529
Asian Smaller Companies Fund	USD	913.629	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-
Asian Special Situations Fund	USD	2.972.068	Global Low Volatility Equity Fund	USD	16.310
Australian Diversified Equity Fund	AUD	83.072	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	15.837
Australian Dollar Cash Fund	AUD	-	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	102.875
China Consumer Fund	USD	2.098.415	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	64.214
China Focus Fund	USD	656.593	Global Multi Asset Income Fund	USD	1.901.042
China Government Bond Fund	USD	-	Global Property Fund	USD	55.056
China High Yield Fund	USD	5.150	Global Short Duration Income Fund	USD	278
China Innovation Fund	USD	155.954	Global Technology Fund	EUR	3.784.936
China RMB Bond Fund	USD	19.632	Global Thematic Opportunities Fund	USD	754.411
Emerging Asia Fund	USD	600.475	Greater China Fund	USD	934.680
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	545.227	Greater China Fund II	USD	617.103
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	6.538
Emerging Market Debt Fund	USD	10	Iberia Fund	EUR	43.010
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4.110	India Focus Fund	USD	1.275.907
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.443	Indonesia Fund	USD	286.675
Emerging Markets Focus Fund	USD	749.676	Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	384.675
Emerging Markets Fund	USD	3.334.926	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	384.844
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	213	Institutional Global Focus Fund	USD	42.543
Euro Bond Fund	EUR	-	Institutional Global Sector Fund	EUR	100.470
Euro Cash Fund	EUR	-	Institutional Japan Fund	JPY	174.654
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	Institutional US High Yield Fund	USD	53
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	Italy Fund	EUR	183.858
Euro STOXX 50® Fund	EUR	5.959	Japan Advantage Fund	JPY	38.458.443
European Dividend Fund	EUR	103.798	Japan Aggressive Fund	JPY	21.108.184
European Dividend Plus Fund	EUR	3.676	Japan Smaller Companies Fund	JPY	5.557.571
European Dynamic Growth Fund	EUR	1.682.513	Latin America Fund	USD	709.555
European Growth Fund	EUR	3.091.797	Malaysia Fund	USD	37.781
European High Yield Fund	EUR	5.741	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	7.299
European Larger Companies Fund	EUR	356.694	Nordic Fund	SEK	989.812
European Low Volatility Equity Fund	EUR	3.151	Pacific Fund	USD	1.363.925
European Multi Asset Income Fund	EUR	92.341	Singapore Fund	USD	88.775
European Smaller Companies Fund	EUR	1.129.622	SMART Global Defensive Fund	USD	44.449
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	193	Sterling Cash Fund	GBP	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	14.073	Strategic European Fund	EUR	1.915
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	40.295	Sustainable Asia Equity Fund	USD	4.332.424
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	66.768	Sustainable Asian Bond Fund	USD	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	59.520	Sustainable China A Shares Fund	USD	5.768
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	56.673	Sustainable Climate Solutions Fund	USD	49.611
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	52.786	Sustainable Consumer Brands Fund	USD	406.428
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	38.421	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	306.506
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	17.312	Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	71.333
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	6.699	Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	98.850
Fidelity Patrimoine	EUR	41.806	Sustainable Future Connectivity Fund	USD	230.081
Fidelity Sélection Internationale	EUR	33.879	Sustainable Global Equity Fund	USD	59.530
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	Sustainable Japan Equity Fund	JPY	21.058.099
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	25.169
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	56.405	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	106.715	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	100.731	Sustainable US Equity Fund	USD	39.228
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	121.498	Sustainable Water & Waste Fund	USD	774.214
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	55.086	Switzerland Fund	CHF	48.883
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	41.760	Taiwan Fund	USD	43.184
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	2.964	Thailand Fund	USD	116.582
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1.461	UK Special Situations Fund	GBP	57.978
FIRST All Country World Fund	USD	125.848	United Kingdom Fund	GBP	73.090
FIRST Developed World Fund	USD	414	US Dollar Bond Fund	USD	-
FIRST European Value Fund	EUR	29.469	US Dollar Cash Fund	USD	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	US High Yield Fund	USD	34.751
France Fund	EUR	53.670	World Fund	USD	852.949

10. Compensación

Se aplican acuerdos de compensación de ingresos a todas las clases de acciones (de acumulación y de distribución) de todos los subfondos. Para la distribución de acciones, estos acuerdos tienen por objeto que los beneficios por acción distribuidos en relación con un periodo de distribución no se vean afectados por los cambios en el número de acciones emitidas durante ese periodo. El cálculo de la compensación se basa en los beneficios netos de inversión. Todos los importes de compensación se desglosan en el Estado de Operaciones y Variaciones del Patrimonio Neto.

11. Pago de dividendos

Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, se efectuaron los siguientes pagos de dividendos

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
ASEAN Fund - Acciones A (SGD)	0.0146	02-Ago-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0409	01-Abr-2022
ASEAN Fund - Acciones A (USD)	0.2621	02-Ago-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	03-May-2021
ASEAN Fund - Acciones X (USD)	0.2466	02-Ago-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	01-Jun-2021
ASEAN Fund - Acciones Y (USD)	0.1674	02-Ago-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	01-Jul-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0008	03-May-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	02-Ago-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0095	01-Jun-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	01-Sept-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0115	01-Jul-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	01-Oct-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0111	02-Ago-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	01-Nov-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0112	01-Sept-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	01-Dic-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0193	01-Oct-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0371	03-Ene-2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0112	01-Nov-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0408	01-Feb-2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0139	01-Dic-2021	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0408	01-Mar-2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0194	03-Ene-2022	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (USD)	0.0408	01-Abr-2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0115	01-Feb-2022	Asia Pacific Dividend Fund - Acciones Y (USD)	0.3334	02-Ago-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0112	01-Mar-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0378	03-May-2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0218	01-Abr-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0382	01-Jun-2021
America Fund - Acciones X (USD)	0.1328	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0377	01-Jul-2021
America Fund - Acciones Y (EUR)	0.0520	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0378	02-Ago-2021
America Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas)	0.0350	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0378	01-Sept-2021
America Fund - Acciones Y (USD)	0.0391	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0377	01-Oct-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A (USD)	0.2815	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0381	01-Nov-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A (USD)	0.2220	01-Feb-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0379	01-Dic-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0365	03-May-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0373	03-Ene-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0360	01-Jun-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0367	01-Feb-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0448	01-Jul-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0382	01-Mar-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0349	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0373	01-Abr-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0280	01-Sept-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0053	03-May-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0326	01-Oct-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0053	01-Jun-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0346	01-Nov-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0053	01-Jul-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0352	01-Dic-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0051	02-Ago-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0340	03-Ene-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0051	01-Sept-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0422	01-Feb-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0049	01-Oct-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0427	01-Mar-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0048	01-Nov-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD)	0.0365	01-Abr-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0046	01-Dic-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	03-May-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0046	03-Ene-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	01-Jun-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0041	01-Feb-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	01-Jul-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0039	01-Mar-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	02-Ago-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0038	01-Abr-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	01-Sept-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0545	03-May-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	01-Oct-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0546	01-Jun-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	01-Nov-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0538	01-Jul-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	01-Dic-2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0517	02-Ago-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0372	03-Ene-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0521	01-Sept-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0409	01-Feb-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0501	01-Oct-2021
Asia Pacific Dividend Fund - Acciones A-MINICOME (G) (HKD)	0.0409	01-Mar-2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0487	01-Nov-2021

[illegible]

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex- dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex- dividendo
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0052	01-Nov-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4770	03-Ene-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0052	01-Dic-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.5096	01-Feb-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0052	03-Ene-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4620	01-Mar-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0045	01-Feb-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4979	01-Abr-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0045	01-Mar-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0418	02-Ago-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0045	01-Abr-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0427	01-Sept-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	03-May-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0419	01-Oct-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	01-Jun-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0415	01-Nov-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	01-Jul-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0415	01-Dic-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	02-Ago-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0412	03-Ene-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	01-Sept-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0401	01-Feb-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	01-Oct-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0392	01-Mar-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	01-Nov-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0380	01-Abr-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	01-Dic-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0430	03-May-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0529	03-Ene-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0428	01-Jun-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0423	01-Feb-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0430	01-Jul-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0423	01-Mar-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0429	02-Ago-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0423	01-Abr-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0437	01-Sept-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	03-May-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0430	01-Oct-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	01-Jun-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0425	01-Nov-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	01-Jul-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0425	01-Dic-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	02-Ago-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0422	03-Ene-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	01-Sept-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0451	01-Feb-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	01-Oct-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0440	01-Mar-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	01-Nov-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0426	01-Abr-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	01-Dic-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0285	03-May-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0526	03-Ene-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0287	01-Jun-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0420	01-Feb-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0286	01-Jul-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0420	01-Mar-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0298	02-Ago-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0420	01-Abr-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0267	01-Sept-2021
Asia Pacific Strategic Income Fund - Acciones Y (USD)	0.4811	02-Ago-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0238	01-Oct-2021
Asian Bond Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas)	0.2675	02-Ago-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0236	01-Nov-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0328	03-May-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0260	01-Dic-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0330	01-Jun-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0290	03-Ene-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0329	01-Jul-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0235	01-Feb-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0329	02-Ago-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0190	01-Mar-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0328	01-Sept-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0306	01-Abr-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0326	01-Oct-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	03-May-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0330	01-Nov-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	01-Jun-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0331	01-Dic-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	01-Jul-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0309	03-Ene-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	02-Ago-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0313	01-Feb-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	01-Sept-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0322	01-Mar-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	01-Oct-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0290	01-Abr-2022	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	01-Nov-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4206	03-May-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	01-Dic-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4251	01-Jun-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0344	03-Ene-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4304	01-Jul-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0330	01-Feb-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4436	02-Ago-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0330	01-Mar-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4813	01-Sept-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0330	01-Abr-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4868	01-Oct-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	03-May-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4861	01-Nov-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Jun-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.4782	01-Dic-2021	Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Jul-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0577	01-Oct-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0581	01-Nov-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0583	01-Dic-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0566	03-Ene-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0425	01-Feb-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0033	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0433	01-Mar-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0031	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0414	01-Abr-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0031	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0369	03-May-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0031	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0368	01-Jun-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0382	01-Jul-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0395	02-Ago-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0410	01-Sept-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0281	01-Oct-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0345	01-Nov-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0375	01-Dic-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0343	03-Ene-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0299	01-Feb-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0342	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0240	01-Mar-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0328	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0344	01-Abr-2022
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0328	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.5378	03-May-2021
Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0328	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.5344	01-Jun-2021
Asian Bond Fund - Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	0.0094	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.6722	01-Jul-2021
Asian Bond Fund - Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	0.0097	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.7865	02-Ago-2021
Asian Bond Fund - Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	0.0085	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.9272	01-Sept-2021
Asian Bond Fund - Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)	0.0089	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	2.6869	01-Oct-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas)	0.3416	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.2992	01-Nov-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.5830	01-Dic-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.2782	03-Ene-2022
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	2.8585	01-Feb-2022
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	2.2873	01-Mar-2022
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)	3.2714	01-Abr-2022
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0034	03-May-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0034	01-Jun-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0035	01-Jul-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0278	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0036	02-Ago-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0319	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0038	01-Sept-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0319	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0026	01-Oct-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0319	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0032	01-Nov-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-QDIST (USD)	0.0888	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0035	01-Dic-2021
Asian Bond Fund - Acciones Y-QDIST (USD)	0.0917	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0031	03-Ene-2022
Asian Bond Fund - Acciones Y-QDIST (USD)	0.0797	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0027	01-Feb-2022
Asian Bond Fund - Acciones Y-QDIST (USD)	0.0837	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0022	01-Mar-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas)	0.4455	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0032	01-Abr-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A (RMB) (cubiertas)	1.4224	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0324	03-May-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A (RMB) (cubiertas)	1.4160	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0323	01-Jun-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A (RMB) (cubiertas)	1.2843	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0336	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A (RMB) (cubiertas)	1.2694	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0346	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0577	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0359	01-Sept-2021
Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0579	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0246	01-Oct-2021
Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0579	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0302	01-Nov-2021
Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0581	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0328	01-Dic-2021
Asian High Yield Fund A - Acciones HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0579	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0300	03-Ene-2022

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0262	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0439	01-Jun-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0209	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0461	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0300	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0467	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0486	01-Sept-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0346	01-Oct-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0406	01-Nov-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0442	01-Dic-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0405	03-Ene-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0353	01-Feb-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0289	01-Mar-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0399	01-Abr-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0051	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas)	0.4861	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0041	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0445	03-May-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0041	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0443	01-Jun-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0041	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0463	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0473	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0492	01-Sept-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0346	01-Oct-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0413	01-Nov-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0448	01-Dic-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0411	03-Ene-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0359	01-Feb-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0292	01-Mar-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0535	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (HKD)	0.0408	01-Abr-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0395	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0042	03-May-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0395	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0042	01-Jun-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0395	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0044	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0045	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0046	01-Sept-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0033	01-Oct-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0039	01-Nov-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0042	01-Dic-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0039	03-Ene-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0034	01-Feb-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0027	01-Mar-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0462	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0038	01-Abr-2022
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0369	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0444	03-May-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0369	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0443	01-Jun-2021
Asian High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0369	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0463	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0291	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0472	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0291	01-Jun-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0490	01-Sept-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0301	01-Jul-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0345	01-Oct-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0314	02-Ago-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0411	01-Nov-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0326	01-Sept-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0446	01-Dic-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0214	01-Oct-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0409	03-Ene-2022
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0273	01-Nov-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0357	01-Feb-2022
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0298	01-Dic-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0290	01-Mar-2022
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0271	03-Ene-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0404	01-Abr-2022
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0236	01-Feb-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	03-May-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0185	01-Mar-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	01-Jun-2021
Asian High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0274	01-Abr-2022	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0442	03-May-2021	Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	02-Ago-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	01-Sept-2021	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0638	01-Jul-2021
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	01-Oct-2021	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0638	02-Ago-2021
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	01-Nov-2021	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0638	01-Sept-2021
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	01-Dic-2021	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0637	01-Oct-2021
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0575	03-Ene-2022	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0641	01-Nov-2021
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0465	01-Feb-2022	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0644	01-Dic-2021
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0465	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0627	03-Ene-2022
Asian High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0465	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0479	01-Feb-2022
Asian Smaller Companies Fund - Acciones A (EUR)	0.2342	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0484	01-Mar-2022
Asian Smaller Companies Fund - Acciones A (USD)	0.1990	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0466	01-Abr-2022
Asian Smaller Companies Fund - Acciones I (USD)	0.1862	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	03-May-2021
Asian Smaller Companies Fund - Acciones Y (EUR)	0.2377	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	01-Jun-2021
Asian Smaller Companies Fund - Acciones Y (USD)	0.2461	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	01-Jul-2021
Asian Special Situations Fund - Acciones A (GBP)	0.0010	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	02-Ago-2021
Asian Special Situations Fund - Acciones I (USD)	0.1112	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	01-Sept-2021
Asian Special Situations Fund - Acciones W (GBP)	0.0156	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	01-Oct-2021
Asian Special Situations Fund - Acciones Y (USD)	0.1500	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	01-Nov-2021
Australian Diversified Equity Fund - Acciones A (AUD)	0.2684	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	01-Dic-2021
Australian Diversified Equity Fund - Acciones A MINCOME (G) (USD)	0.0207	01-Feb-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0604	03-Ene-2022
Australian Diversified Equity Fund - Acciones A MINCOME (G) (USD)	0.0207	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0501	01-Feb-2022
Australian Diversified Equity Fund - Acciones A MINCOME (G) (USD)	0.0207	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0501	01-Mar-2022
China Focus Fund - Acciones A (GBP)	0.1239	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD cubiertas)	0.0501	01-Abr-2022
China Focus Fund - Acciones A (SGD)	0.0361	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	03-May-2021
China Focus Fund - Acciones A (USD)	1.1750	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	01-Jun-2021
China Focus Fund - Acciones C (USD)	0.0804	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	01-Jul-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	03-May-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	02-Ago-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Jun-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	01-Sept-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Jul-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	01-Oct-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	01-Nov-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Sept-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	01-Dic-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Oct-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0644	03-Ene-2022
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Nov-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0470	01-Feb-2022
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Dic-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0470	01-Mar-2022
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	03-Ene-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0470	01-Abr-2022
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Feb-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	03-May-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	01-Jun-2021
China Focus Fund - Acciones X-MINCOME (USD)	0.0272	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	01-Jul-2021
China Focus Fund - Acciones Y (GBP)	0.0562	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	02-Ago-2021
China Focus Fund - Acciones Y (SGD)	0.0357	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	01-Sept-2021
China Focus Fund - Acciones Y (USD)	0.4012	02-Ago-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	01-Oct-2021
China Government Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	0.2312	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	01-Nov-2021
China Government Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB)	0.2312	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	01-Dic-2021
China Government Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0023	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.6134	03-Ene-2022
China Government Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0023	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.5397	01-Feb-2022
China Government Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0232	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.5397	01-Mar-2022
China Government Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0232	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD cubiertas)	0.5397	01-Abr-2022
China Government Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.2313	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0064	03-May-2021
China Government Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.2313	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0064	01-Jun-2021
China Government Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0232	01-Mar-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0064	01-Jul-2021
China Government Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0232	01-Abr-2022	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0064	02-Ago-2021
China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0637	03-May-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0064	01-Sept-2021
China High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0639	01-Jun-2021	China High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0064	01-Oct-2021

[illegible]

Nombre del subfondo	Dividendo	Fecha ex- por acción	dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo	Fecha ex- por acción
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (GBP)	0.0118	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0289	01-Dic-2021
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (GBP)	0.0079	01-Nov-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0250	03-Ene-2022
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (GBP)	0.0072	01-Feb-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0234	01-Feb-2022
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (USD)	0.0817	03-May-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0224	01-Mar-2022
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (USD)	0.0812	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0318	01-Abr-2022
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (USD)	0.0827	01-Nov-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0259	03-May-2021
China RMB Bond Fund - Acciones I-QDIST (USD)	0.0733	01-Feb-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0279	01-Jun-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	03-May-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0309	01-Jul-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	01-Jun-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0307	02-Ago-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	01-Jul-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0323	01-Sept-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0287	01-Oct-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	01-Sept-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0261	01-Nov-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	01-Oct-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0327	01-Dic-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	01-Nov-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0283	03-Ene-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	01-Dic-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0265	01-Feb-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3712	03-Ene-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0254	01-Mar-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3415	01-Feb-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0361	01-Abr-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3415	01-Mar-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	03-May-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB)	0.3415	01-Abr-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	01-Jun-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Jun-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	01-Jul-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Jul-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	02-Ago-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	01-Sept-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Sept-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	01-Oct-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Oct-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	01-Nov-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Nov-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	01-Dic-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Dic-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0480	03-Ene-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	03-Ene-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0441	01-Feb-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0272	01-Feb-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0441	01-Mar-2022
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0285	01-Feb-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	03-May-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0285	01-Mar-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	01-Jun-2021
China RMB Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0285	01-Abr-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	01-Jul-2021
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - Acciones A (EUR)	0.1689	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	02-Ago-2021
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - Acciones A (GBP)	0.2208	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	01-Sept-2021
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - Acciones A (USD)	0.1463	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	01-Oct-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0467	03-May-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	01-Nov-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0469	01-Jun-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	01-Dic-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0468	01-Jul-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0480	03-Ene-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0469	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0441	01-Feb-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0467	01-Sept-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0441	01-Mar-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0465	01-Oct-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0441	01-Abr-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0469	01-Nov-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0198	03-May-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0470	01-Dic-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0217	01-Jun-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0448	03-Ene-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0240	01-Jul-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0427	01-Feb-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0240	02-Ago-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0436	01-Mar-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0253	01-Sept-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0405	01-Abr-2022		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0222	01-Oct-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0230	03-May-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0200	01-Nov-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0247	01-Jun-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0256	01-Dic-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0274	01-Jul-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0218	03-Ene-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0272	02-Ago-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0204	01-Feb-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0286	01-Sept-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)		
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0254	01-Oct-2021				
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0230	01-Nov-2021		Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0196	01-Mar-2022

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex- por dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex- dividendo
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0287	01-Abr-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0395	01-Dic-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0232	03-May-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0347	03-Ene-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0253	01-Jun-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0304	01-Feb-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0280	01-Jul-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0301	01-Mar-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0281	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0377	01-Abr-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0295	01-Sept-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0360	03-May-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0259	01-Oct-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0346	01-Jun-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0234	01-Nov-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0358	01-Jul-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0300	01-Dic-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0369	02-Ago-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0256	03-Ene-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0406	01-Sept-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0240	01-Feb-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0375	01-Oct-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0231	01-Mar-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0350	01-Nov-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones E-MDIST (USD)	0.0338	01-Abr-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0449	01-Dic-2021
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones I (USD)	0.4679	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0399	03-Ene-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0866	03-May-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0348	01-Feb-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0961	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0345	01-Mar-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0937	01-Nov-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0445	01-Abr-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0936	01-Feb-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0350	03-May-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A (EUR)	0.5080	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0342	01-Jun-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas)	0.3734	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0352	01-Jul-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A (USD)	0.4850	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0355	02-Ago-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0442	03-May-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0389	01-Sept-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0447	01-Jun-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0360	01-Oct-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0441	01-Jul-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0331	01-Nov-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0446	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0417	01-Dic-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0447	01-Sept-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0368	03-Ene-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0448	01-Oct-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0322	01-Feb-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0457	01-Nov-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0319	01-Mar-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0499	01-Dic-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0400	01-Abr-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0605	03-Ene-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	03-May-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0599	01-Feb-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	01-Jun-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0597	01-Mar-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	01-Jul-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0599	01-Abr-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	02-Ago-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0796	03-May-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	01-Sept-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0796	01-Jun-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	01-Oct-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0796	01-Jul-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	01-Nov-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0794	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	01-Dic-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0805	01-Sept-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0444	03-Ene-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0781	01-Oct-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0430	01-Feb-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0770	01-Nov-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0430	01-Mar-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0743	01-Dic-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0430	01-Abr-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0742	03-Ene-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0253	03-May-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0716	01-Feb-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0247	01-Jun-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0665	01-Mar-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0252	01-Jul-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0641	01-Abr-2022	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0256	02-Ago-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0332	03-May-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0282	01-Sept-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0324	01-Jun-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0259	01-Oct-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0333	01-Jul-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0238	01-Nov-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0336	02-Ago-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0305	01-Dic-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0368	01-Sept-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0266	03-Ene-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0340	01-Oct-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0231	01-Feb-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0312	01-Nov-2021	Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0230	01-Mar-2022

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex- dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex- dividendo
Emerging Market Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0293	01-Abr-2022	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0350	01-Dic-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones X (USD)	0.5932	02-Ago-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0337	03-Ene-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0429	03-Ene-2022	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0278	01-Feb-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0429	01-Feb-2022	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0258	01-Mar-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0429	01-Mar-2022	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0113	01-Abr-2022
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0429	01-Abr-2022	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.5466	02-Ago-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.1014	03-May-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones I (USD)	0.6169	02-Ago-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0907	02-Ago-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0146	03-May-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0928	01-Nov-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0146	02-Ago-2021
Emerging Market Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0940	01-Feb-2022	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0146	01-Nov-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0200	03-May-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0151	01-Feb-2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0197	01-Jun-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0299	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0230	01-Jul-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0304	01-Feb-2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0229	02-Ago-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0324	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0212	01-Sept-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0330	01-Feb-2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0237	01-Oct-2021	Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.5041	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0231	01-Nov-2021	Emerging Markets Focus Fund - Acciones I (GBP)	0.0008	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0273	01-Dic-2021	Emerging Markets Focus Fund - Acciones R-GDIST (GBP)	0.0232	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0289	03-Ene-2022	Emerging Markets Focus Fund - Acciones W (GBP)	0.0091	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0238	01-Feb-2022	Emerging Markets Fund - Acciones I (EUR)	0.0776	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0256	01-Mar-2022	Emerging Markets Fund - Acciones I (GBP)	0.0098	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0118	01-Abr-2022	Emerging Markets Fund - Acciones W (GBP)	0.0057	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0177	03-May-2021	Emerging Markets Fund - Acciones X (USD)	0.1816	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0176	01-Jun-2021	Emerging Markets Fund - Acciones Y (EUR)	0.0473	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0205	01-Jul-2021	Emerging Markets Fund - Acciones Y (USD)	0.0619	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0206	02-Ago-2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0062	03-May-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0188	01-Sept-2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0559	01-Jun-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0214	01-Oct-2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0061	01-Jul-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0209	01-Nov-2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0054	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0250	01-Dic-2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0054	01-Sept-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0266	03-Ene-2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0031	03-May-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0217	01-Feb-2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0529	01-Jun-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0236	01-Mar-2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0027	01-Jul-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0095	01-Abr-2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0022	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones I (EUR)	0.4552	02-Ago-2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0020	01-Sept-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones I (GBP)	0.0459	02-Ago-2021	Euro Bond Fund - Acciones X (EUR)	0.0390	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones I (USD)	0.3157	02-Ago-2021	Euro Corporate Bond Fund - Acciones I (EUR)	0.0467	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones X (USD)	0.5734	02-Ago-2021	Euro STOXX 50® Fund - Acciones A (EUR)	0.2340	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.0779	03-May-2021	Euro STOXX 50® Fund - Acciones A (GBP)	0.0054	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.0781	02-Ago-2021	European Dividend Fund - Acciones A (EUR)	0.1497	02-Ago-2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.0805	01-Nov-2021	European Dividend Fund - Acciones A (EUR)	0.1541	01-Feb-2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.0925	01-Feb-2022	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0347	03-May-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones A (EUR)	0.4923	02-Ago-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0344	01-Jun-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.4418	02-Ago-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0347	01-Jul-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones A (USD)	0.4715	02-Ago-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0345	02-Ago-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0316	03-May-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0348	01-Sept-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0314	01-Jun-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0345	01-Oct-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0364	01-Jul-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0344	01-Nov-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0310	02-Ago-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0347	01-Dic-2021
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0344	01-Sept-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0371	03-Ene-2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0344	01-Oct-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0369	01-Feb-2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0317	01-Nov-2021	European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0356	01-Mar-2022

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
European Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0364	01-Abr-2022	European Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1175	01-Feb-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0471	03-May-2021	European Dividend Fund - Acciones W (GBP)	0.0294	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0474	01-Jun-2021	European Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0866	03-May-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0479	01-Jul-2021	European Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0866	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0489	02-Ago-2021	European Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0866	01-Nov-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0498	01-Sept-2021	European Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0952	01-Feb-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0479	01-Oct-2021	European Dividend Plus Fund - Acciones A (EUR)	0.1551	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0499	01-Nov-2021	European Dividend Plus Fund - Acciones A-GDIST (EUR)	0.2104	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0490	01-Dic-2021	European Dividend Plus Fund - Acciones W-QINCOME (GBP)	0.0113	03-May-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0517	03-Ene-2022	European Dividend Plus Fund - Acciones Y (EUR)	0.1804	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0458	01-Feb-2022	European Dividend Plus Fund - Acciones Y-GDIST (EUR)	0.2107	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0441	01-Mar-2022	European Dynamic Growth Fund - Acciones Y (EUR)	0.0872	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0445	01-Abr-2022	European Growth Fund - Acciones A (EUR)	0.0525	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	03-May-2021	European Growth Fund - Acciones A (SGD)	0.0047	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	01-Jun-2021	European Growth Fund - Acciones Y (EUR)	0.1575	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	01-Jul-2021	European High Yield Fund - Acciones A (EUR)	0.2843	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	02-Ago-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0402	03-May-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	01-Sept-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0397	01-Jun-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	01-Oct-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0399	01-Jul-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	01-Nov-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0398	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	01-Dic-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0402	01-Sept-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0359	03-Ene-2022	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0394	01-Oct-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0387	01-Feb-2022	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0396	01-Nov-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0387	01-Mar-2022	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0401	01-Dic-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0387	01-Abr-2022	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0431	03-Ene-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	03-May-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0397	01-Feb-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	01-Jun-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0380	01-Mar-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	01-Jul-2021	European High Yield Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0404	01-Abr-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	02-Ago-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0317	03-May-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	01-Sept-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0245	01-Jun-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	01-Oct-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0310	01-Jul-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	01-Nov-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0440	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	01-Dic-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0311	01-Sept-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0321	03-Ene-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0273	01-Oct-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0378	01-Feb-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0267	01-Nov-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0378	01-Mar-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0316	01-Dic-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0378	01-Abr-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0338	03-Ene-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	03-May-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0309	01-Feb-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	01-Jun-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0249	01-Mar-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	01-Jul-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (EUR)	0.0333	01-Abr-2022
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	02-Ago-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0022	03-May-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	01-Sept-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0017	01-Jun-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	01-Oct-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0022	01-Jul-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	01-Nov-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0031	02-Ago-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	01-Dic-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0022	01-Sept-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0338	03-Ene-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0019	01-Oct-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0375	01-Feb-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0018	01-Nov-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0375	01-Mar-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0022	01-Dic-2021
European Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0375	01-Abr-2022	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0023	03-Ene-2022
European Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1088	03-May-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0021	01-Feb-2022
European Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1088	02-Ago-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0017	01-Mar-2022
European Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1088	01-Nov-2021	European High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0022	01-Abr-2022

[illegible]

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
European High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0299	03-Ene-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0272	01-Feb-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	03-May-2021
European High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0214	01-Mar-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR)	0.0294	01-Abr-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Nov-2021
European High Yield Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.0955	03-May-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.1056	02-Ago-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	03-May-2021
European High Yield Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.0926	01-Nov-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.1025	01-Feb-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Nov-2021
European High Yield Fund - Acciones RY (EUR)	0.3511	02-Ago-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones Y (EUR)	0.3443	02-Ago-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	03-May-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0364	03-May-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Jun-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Nov-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0360	01-Jul-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0487	02-Ago-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	03-May-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0361	01-Sept-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0320	01-Oct-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	01-Nov-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0313	01-Nov-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0366	01-Dic-2021	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0386	03-Ene-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	01-Nov-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0354	01-Feb-2022	European Multi Asset Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0787	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0293	01-Mar-2022	European Smaller Companies Fund - Acciones X (EUR)	0.1713	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)	0.0383	01-Abr-2022	European Smaller Companies Fund - Acciones Y (EUR)	0.0919	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0346	03-Ene-2022	FIRST All Country World Fund - Acciones I (USD)	0.0957	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0346	01-Feb-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.1589	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0346	01-Mar-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A (GBP)	0.0011	03-May-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0346	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A (GBP)	0.0012	02-Ago-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0328	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A (GBP)	0.0012	01-Nov-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0328	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A (GBP)	0.0012	01-Feb-2022
European High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.0943	03-May-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	03-May-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.1049	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Jun-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.0916	01-Nov-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Jul-2021
European High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR)	0.1018	01-Feb-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	02-Ago-2021
European Larger Companies Fund - Acciones A (EUR)	0.1627	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Sept-2021
European Larger Companies Fund - Acciones Y (EUR)	0.1559	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Oct-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A (EUR)	0.3465	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Nov-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas)	0.0313	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Dic-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	0.0319	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0210	01-Feb-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas)	0.0319	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0210	01-Mar-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0401	03-May-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0210	01-Abr-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0401	01-Jun-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	03-May-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0404	01-Jul-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Jun-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0406	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Jul-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0408	01-Sept-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	02-Ago-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0402	01-Oct-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Sept-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0405	01-Nov-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Oct-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0400	01-Dic-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Nov-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0407	03-Ene-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Dic-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0399	01-Feb-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	03-Ene-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0386	01-Mar-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Feb-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (EUR)	0.0382	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Mar-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0247	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Abr-2022
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (EUR)	0.0247	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	03-May-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	03-May-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Jun-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	03-May-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Jul-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	02-Ago-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Sept-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Nov-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Oct-2021
European Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0786	01-Nov-2021	Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Nov-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Dic-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Dic-2021
Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	03-Ene-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	03-Ene-2022
Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Feb-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Feb-2022
Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Mar-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Mar-2022
Flexible Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Abr-2022
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0060	03-May-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	03-May-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0065	01-Jun-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Jun-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0069	01-Jul-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Jul-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0070	02-Ago-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0070	01-Sept-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Sept-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0062	01-Oct-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Oct-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0070	01-Nov-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Nov-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0080	01-Dic-2021	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Dic-2021
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0079	03-Ene-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	03-Ene-2022
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0061	01-Feb-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Feb-2022
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0069	01-Mar-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Mar-2022
Flexible Bond Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0095	01-Abr-2022	Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0203	01-Abr-2022
Flexible Bond Fund - Acciones I (GBP)	0.0057	03-May-2021	Germany Fund - Acciones A (EUR)	0.1501	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones I (GBP)	0.0060	02-Ago-2021	Germany Fund - Acciones Y (EUR)	0.1446	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones I (GBP)	0.0059	01-Nov-2021	Global Bond Fund - Acciones A (USD)	0.0049	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones I (GBP)	0.0061	01-Feb-2022	Global Corporate Bond Fund - Acciones X (USD)	0.3171	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0509	03-May-2021	Global Dividend Fund Acciones A-GDIST (EUR)	0.3132	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0535	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0337	03-May-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0534	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0332	01-Jun-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)	0.0547	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0341	01-Jul-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (GBP)	0.0054	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0329	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (GBP)	0.0057	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0324	01-Sept-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (GBP)	0.0057	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0322	01-Oct-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (GBP)	0.0058	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0323	01-Nov-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)	0.0566	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0328	01-Dic-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)	0.0597	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0334	03-Ene-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)	0.0596	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0344	01-Feb-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)	0.0612	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0338	01-Mar-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0329	01-Abr-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Jun-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0297	03-May-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Jul-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0298	01-Jun-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0311	01-Jul-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Sept-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0299	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Oct-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0298	01-Sept-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0305	01-Oct-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	01-Dic-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0318	01-Nov-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0204	03-Ene-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0388	01-Dic-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0212	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0544	03-Ene-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0212	01-Mar-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0555	01-Feb-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR)	0.0212	01-Abr-2022	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0552	01-Mar-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)	0.0673	01-Abr-2022
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Jun-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.6968	03-May-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Jul-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.6534	01-Jun-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.6211	01-Jul-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Sept-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.6483	02-Ago-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Oct-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.7026	01-Sept-2021
Flexible Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP)	0.0021	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.7118	01-Oct-2021

[illegible]

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0377	03-Ene-2022	Global Dividend Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.0725	03-May-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0392	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.0861	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0392	01-Mar-2022	Global Dividend Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.0292	01-Nov-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0392	01-Abr-2022	Global Dividend Fund - Acciones I-QDIST (EUR)	0.0235	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	03-May-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Jun-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	01-Jun-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Jul-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	01-Jul-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Sept-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	01-Sept-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Oct-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	01-Oct-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	01-Nov-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	01-Dic-2021	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	01-Dic-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0290	03-Ene-2022	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0028	03-Ene-2022
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0304	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0030	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0304	01-Mar-2022	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0030	01-Mar-2022
Global Dividend Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0304	01-Abr-2022	Global Dividend Fund - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD)	0.0030	01-Abr-2022
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1321	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	0.0113	03-May-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1321	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	0.0113	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1321	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	0.0113	01-Nov-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.1360	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP)	0.0114	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.1142	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	0.0085	03-May-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.1142	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	0.0085	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.1142	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	0.0085	01-Nov-2021
Global Dividend Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.1187	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)	0.0090	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y (EUR)	0.2168	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	01-Jun-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0164	03-Ene-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	01-Jul-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0175	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0186	01-Mar-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	01-Sept-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)	0.0166	01-Abr-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	01-Oct-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0193	01-Mar-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0193	01-Abr-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	01-Dic-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0867	03-May-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0262	03-Ene-2022	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0867	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0267	01-Feb-2022	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0867	01-Nov-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0267	01-Mar-2022	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0867	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0267	01-Abr-2022	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	0.0862	03-May-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0812	03-May-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	0.0862	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0812	02-Ago-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	0.0862	01-Nov-2021
Global Dividend Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0812	01-Nov-2021	Global Dividend Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (USD)	0.0913	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones D-QINCOME (G) (EUR)	0.0828	01-Feb-2022	Global Dividend Plus Fund - Acciones A (EUR)	0.2588	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	03-May-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A (GBP)	0.0081	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	01-Jun-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.7505	01-Abr-2022
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	01-Jul-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0563	01-Abr-2022
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	02-Ago-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0638	03-Ene-2022
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	01-Sept-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0618	01-Feb-2022
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	01-Oct-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0600	01-Mar-2022
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	01-Nov-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0595	01-Abr-2022
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0345	01-Dic-2021	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0358	01-Jul-2021
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0351	03-Ene-2022	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0131	02-Ago-2021
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0351	01-Feb-2022	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0086	01-Sept-2021
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0351	01-Mar-2022	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0450	01-Oct-2021
Global Dividend Fund - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0351	01-Abr-2022	Global Dividend Plus Fund - Acciones A-MDIST (HKD)	0.0104	01-Nov-2021

[illegible]

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Global Equity Income Fund - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0553	01-Feb-2022	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0317	01-Jul-2021
Global Financial Services Fund - Acciones Y (EUR)	0.1335	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0318	02-Ago-2021
Global High Yield Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas)	0.4429	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0315	01-Sept-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	03-May-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0313	01-Oct-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	01-Jun-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0317	01-Nov-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	01-Jul-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0319	01-Dic-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0296	03-Ene-2022
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	01-Sept-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0347	01-Feb-2022
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	01-Oct-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0357	01-Mar-2022
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	01-Nov-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0323	01-Abr-2022
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	01-Dic-2021	Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)	0.5722	01-Abr-2022
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0324	03-Ene-2022	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0531	03-May-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0311	01-Feb-2022	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0530	01-Jun-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0311	01-Mar-2022	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0531	01-Jul-2021
Global High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0311	01-Abr-2022	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0530	02-Ago-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	03-May-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0529	01-Sept-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	01-Jun-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0523	01-Oct-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	01-Jul-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0517	01-Nov-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0511	01-Dic-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	01-Sept-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0511	03-Ene-2022
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	01-Oct-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0539	01-Feb-2022
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	01-Nov-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0523	01-Mar-2022
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	01-Dic-2021	Global Income Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0514	01-Abr-2022
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0300	03-Ene-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0237	03-May-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0276	01-Feb-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0237	01-Jun-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0276	01-Mar-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0266	01-Jul-2021
Global High Yield Fund - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0276	01-Abr-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0277	02-Ago-2021
Global High Yield Fund - Acciones I (EUR) (cubiertas)	0.5105	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0272	01-Sept-2021
Global High Yield Fund - Acciones W-MDIST (GBP)	0.0057	01-Feb-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0257	01-Oct-2021
Global High Yield Fund - Acciones W-MDIST (GBP)	0.0034	01-Mar-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0255	01-Nov-2021
Global High Yield Fund - Acciones W-MDIST (GBP)	0.0044	01-Abr-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0280	01-Dic-2021
Global High Yield Fund - Acciones MINCOME (G) (USD)	0.0419	01-Mar-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0304	03-Ene-2022
Global High Yield Fund - Acciones MINCOME (G) (USD)	0.0419	01-Abr-2022	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0304	01-Feb-2022
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	03-May-2021	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0224	01-Mar-2022
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	01-Jun-2021	Global Income Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0279	01-Abr-2022
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	01-Jul-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	03-May-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	01-Jun-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	01-Sept-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	01-Jul-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	01-Oct-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	02-Ago-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	01-Nov-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	01-Sept-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	01-Dic-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	01-Oct-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0381	03-Ene-2022	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	01-Nov-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0369	01-Feb-2022	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	01-Dic-2021
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0369	01-Mar-2022	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0326	03-Ene-2022
Global High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)	0.0369	01-Abr-2022	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0342	01-Feb-2022
Global Hybrids Bond Fund - Acciones A (EUR)	0.2824	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0342	01-Mar-2022
Global Hybrids Bond Fund - Acciones I (EUR)	0.4627	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)	0.0342	01-Abr-2022
Global Hybrids Bond Fund - Acciones Y (EUR)	0.4412	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	03-May-2021
Global Hybrids Bond Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas)	0.4432	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	01-Jun-2021
Global Hybrids Bond Fund - Acciones Y (USD)	0.4645	02-Ago-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	01-Jul-2021
Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0316	03-May-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0318	01-Jun-2021	Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	01-Sept-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	01-Oct-2021	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	01-Sept-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	01-Nov-2021	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	01-Oct-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	01-Dic-2021	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	01-Nov-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0312	03-Ene-2022	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	01-Dic-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0324	01-Feb-2022	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	03-Ene-2022
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0324	01-Mar-2022	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0126	01-Feb-2022
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0324	01-Abr-2022	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0126	01-Mar-2022
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	03-May-2021	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0126	01-Abr-2022
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	01-Jun-2021	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones I (GBP)	0.0125	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	01-Jul-2021	Global Low Volatility Equity Fund - Acciones W (GBP)	0.0058	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	02-Ago-2021	Global Multi Asset Defensive Fund - Acciones A (EUR)	0.1096	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	01-Sept-2021	Global Multi Asset Defensive Fund - Vermoegens. Acciones Def A (EUR)	0.0857	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	01-Oct-2021	Global Multi Asset Dynamic Fund - Acciones A (EUR)	0.0394	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	01-Nov-2021	Global Multi Asset Dynamic Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0374	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	01-Dic-2021	Global Multi Asset Dynamic Fund - Acciones A (USD)	0.0986	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0326	03-Ene-2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A (EUR)	0.0878	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0345	01-Feb-2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A (USD)	0.0787	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0345	01-Mar-2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Vermoegens. Acciones Mod A (EUR) (cubiertas)	0.0669	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)	0.0345	01-Abr-2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0493	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0867	03-May-2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0499	01-Sept-2021
Global Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0867	02-Ago-2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0486	01-Oct-2021
Global Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0867	01-Nov-2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0489	01-Nov-2021
Global Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0901	01-Feb-2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0472	01-Dic-2021
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0831	03-May-2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0480	03-Ene-2022
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0831	02-Ago-2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0427	01-Feb-2022
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0831	01-Nov-2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0417	01-Mar-2022
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)	0.0847	01-Feb-2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones Y-MCDIST (G) (USD)	0.0411	01-Abr-2022
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (USD)	0.0943	03-May-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A (EUR)	0.2930	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (USD)	0.0943	02-Ago-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0350	03-May-2021
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (USD)	0.0943	01-Nov-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0354	01-Jun-2021
Global Income Fund - Acciones E-QINCOME (G) (USD)	0.0990	01-Feb-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0350	01-Jul-2021
Global Income Fund - Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas)	0.2508	02-Ago-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0350	02-Ago-2021
Global Income Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0315	01-Mar-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0346	01-Sept-2021
Global Income Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0315	01-Abr-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0343	01-Oct-2021
Global Industrials Fund - Acciones Y (EUR)	0.1013	02-Ago-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0352	01-Nov-2021
Global Inflation-linked Bond Fund - Acciones X (USD)	0.0260	02-Ago-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0357	01-Dic-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	03-May-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0347	03-Ene-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	01-Jun-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0317	01-Feb-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	01-Jul-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0327	01-Mar-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	02-Ago-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)	0.0317	01-Abr-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	01-Sept-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0380	03-May-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	01-Oct-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0388	01-Jun-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	01-Nov-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0391	01-Jul-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	01-Dic-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0394	02-Ago-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0009	03-Ene-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0392	01-Sept-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0011	01-Feb-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0398	01-Oct-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0011	01-Mar-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0408	01-Nov-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)	0.0011	01-Abr-2022	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0457	01-Dic-2021
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	03-May-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0545	03-Ene-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	01-Jun-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0526	01-Feb-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	01-Jul-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0550	01-Mar-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0124	02-Ago-2021	Global Multi Asset Income Fund - Acciones A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas PLN/USD)	0.0576	01-Abr-2022

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Acciones (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0042	01-Feb-2022	Multi Asset Target Income 2024 Fund - Acciones Y-CDIST (G) (EUR)	2.0000	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Acciones (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0042	01-Mar-2022	Nordic Fund - Acciones A (SEK)	12.8475	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Acciones (GBP) (cubiertas GBP/USD)	0.0042	01-Abr-2022	Nordic Fund - Acciones Y (SEK)	0.1804	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	03-May-2021	Pacific Fund - Acciones Y (USD)	0.0342	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Jun-2021	SMART Global Defensive Fund - Acciones A (EUR)	0.0455	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Jul-2021	SMART Global Defensive Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)	0.0356	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	02-Ago-2021	Singapore Fund - Acciones A (SGD)	0.0223	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Sept-2021	Singapore Fund - Acciones A (USD)	0.9872	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Oct-2021	Singapore Fund - Acciones Y (SGD)	0.0318	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Nov-2021	Singapore Fund - Acciones Y (USD)	0.3245	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Dic-2021	Sustainable Asia Equity Fund - Acciones Y (EUR)	0.0984	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	03-Ene-2022	Sustainable Asia Equity Fund - Acciones Y (USD)	0.0831	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Feb-2022	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0032	01-Feb-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Mar-2022	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0019	01-Mar-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (HKD)	0.0442	01-Abr-2022	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)	0.0023	01-Abr-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	03-May-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0027	03-Ene-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Jun-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0027	01-Feb-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Jul-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0027	01-Mar-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	02-Ago-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)	0.0027	01-Abr-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Sept-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0277	01-Feb-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Oct-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0277	01-Mar-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Nov-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0277	01-Abr-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Dic-2021	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0277	01-Feb-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	03-Ene-2022	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0277	01-Mar-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Feb-2022	Sustainable Asian Bond Fund - Acciones Y-MINCOME (G) (USD)	0.0277	01-Abr-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Mar-2022	Sustainable Europe Equity Fund - Acciones A (EUR)	0.0364	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (SGD)	0.0042	01-Abr-2022	Sustainable Europe Equity Fund - Acciones I (EUR)	0.1376	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	03-May-2021	Sustainable Europe Equity Fund - Acciones Y (EUR)	0.1297	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Jun-2021	Sustainable Europe Equity Fund - Acciones Y (SGD)	0.0107	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Jul-2021	Sustainable Global Equity Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0497	03-May-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	02-Ago-2021	Sustainable Global Equity Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0497	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Sept-2021	Sustainable Global Equity Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0497	01-Nov-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Oct-2021	Sustainable Global Equity Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0546	01-Feb-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Nov-2021	Sustainable Global Equity Fund - Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0497	03-May-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Dic-2021	Sustainable Global Equity Fund - Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0497	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	03-Ene-2022	Sustainable Global Equity Fund - Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0497	01-Nov-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Feb-2022	Sustainable Global Equity Fund - Y-QINCOME (G) (EUR)	0.0546	01-Feb-2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Mar-2022	Sustainable Japan Equity Fund - Acciones X (JPY)	14.0930	02-Ago-2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0438	01-Abr-2022	Sustainable Japan Equity Fund - Acciones Y (EUR)	0.0219	02-Ago-2021
Indonesia Fund - Acciones A (USD)	0.1104	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A (USD)	0.4315	02-Ago-2021
Indonesia Fund - Acciones Y (USD)	0.1263	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A- MINCOME (G) (USD)	0.0288	01-Feb-2022
Italy Fund - Acciones Y (EUR)	0.0157	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A- MINCOME (G) (USD)	0.0288	01-Mar-2022
Japan Advantage Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas)	0.0203	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A- MINCOME (G) (USD)	0.0288	01-Abr-2022
Japan Advantage Fund - Acciones A (JPY)	42.1891	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0864	03-May-2021
Japan Advantage Fund - Acciones Y (EUR) (cubiertas)	0.0939	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0864	02-Ago-2021
Japan Aggressive Fund - Acciones X (JPY)	11.3589	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0864	01-Nov-2021
Japan Smaller Companies Fund - Acciones I (USD)	0.0248	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (EUR)	0.0907	01-Feb-2022
Latin America Fund - Acciones A (USD)	0.1084	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.0899	03-May-2021
Latin America Fund - Acciones Y (EUR)	0.1030	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.0899	02-Ago-2021
Latin America Fund - Acciones Y (USD)	0.0922	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.0899	01-Nov-2021
Malaysia Fund - Acciones A (USD)	0.4254	02-Ago-2021	Sustainable Multi Asset Income Fund - Acciones A-QINCOME (G) (USD)	0.0979	01-Feb-2022
Multi Asset Target Income 2024 Fund - Acciones A-CDIST (G) (EUR)	2.0000	02-Ago-2021	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones W (GBP) (cubiertas)	0.0208	02-Ago-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0208	03-May-2021	Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	0.0035	01-Nov-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0195	01-Jun-2021	Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	0.0036	01-Feb-2022
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0222	01-Jul-2021	Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0406	03-May-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0236	02-Ago-2021	Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0391	02-Ago-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0227	01-Sept-2021	Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0351	01-Nov-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0202	01-Oct-2021	Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0359	01-Feb-2022
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0217	01-Nov-2021	Sustainable Water & Waste Fund - Acciones W (GBP)	0.0025	02-Ago-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0213	01-Dic-2021	Taiwan Fund - Acciones A (USD)	0.0666	02-Ago-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0230	03-Ene-2022	Thailand Fund - Acciones A (USD)	0.1422	02-Ago-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0199	01-Feb-2022	Thailand Fund - Acciones Y (USD)	0.1331	02-Ago-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0200	01-Mar-2022	UK Special Situations Fund - Acciones A (GBP)	0.0078	02-Ago-2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0261	01-Abr-2022	UK Special Situations Fund - Acciones I (GBP)	0.0178	02-Ago-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A (EUR) (cubiertas)	0.1253	02-Ago-2021	UK Special Situations Fund - Acciones W (GBP)	0.0172	02-Ago-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0169	03-May-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A (USD)	0.0395	02-Ago-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0166	01-Jun-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A (USD)	0.0329	01-Feb-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0176	01-Jul-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0200	03-May-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0158	02-Ago-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0200	01-Jun-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0167	01-Sept-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0203	01-Jul-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0155	01-Oct-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0205	02-Ago-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0143	01-Nov-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0204	01-Sept-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0161	01-Dic-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0202	01-Oct-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0167	03-Ene-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0202	01-Nov-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0138	01-Feb-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0203	01-Dic-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0131	01-Mar-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0202	03-Ene-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0165	01-Abr-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0157	01-Feb-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0195	03-May-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0155	01-Mar-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0192	01-Jun-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (HKD)	0.0151	01-Abr-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0203	01-Jul-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0200	03-May-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0182	02-Ago-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0200	01-Jun-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0192	01-Sept-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0203	01-Jul-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0178	01-Oct-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0204	02-Ago-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0164	01-Nov-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0204	01-Sept-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0185	01-Dic-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0201	01-Oct-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0192	03-Ene-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0201	01-Nov-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0159	01-Feb-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0202	01-Dic-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0150	01-Mar-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0200	03-Ene-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0190	01-Abr-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0156	01-Feb-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0161	03-May-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0154	01-Mar-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0158	01-Jun-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0149	01-Abr-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0168	01-Jul-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0106	03-May-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0150	02-Ago-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0102	01-Jun-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0159	01-Sept-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0096	01-Jul-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0147	01-Oct-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0086	02-Ago-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0135	01-Nov-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0085	01-Sept-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0153	01-Dic-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0079	01-Oct-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0159	03-Ene-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0076	01-Nov-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0131	01-Feb-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0082	01-Dic-2021
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0124	01-Mar-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0071	03-Ene-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)	0.0156	01-Abr-2022	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0067	01-Feb-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas)	0.1193	02-Ago-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0066	01-Mar-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	0.0058	03-May-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0097	01-Abr-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)	0.0039	02-Ago-2021	US Dollar Bond Fund - Acciones X (USD)	0.2166	02-Ago-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
US Dollar Bond Fund - Acciones Y (USD)	0.1562	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0347	03-May-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0132	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0333	01-Jun-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0127	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0370	01-Jul-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0126	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0379	02-Ago-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0116	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0380	01-Sept-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0117	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0353	01-Oct-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0109	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0346	01-Nov-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0104	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0352	01-Dic-2021
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0114	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0382	03-Ene-2022
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0103	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0323	01-Feb-2022
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0097	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0303	01-Mar-2022
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0093	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (USD)	0.0441	01-Abr-2022
US Dollar Bond Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0126	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones A (EUR)	0.3222	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones A (GBP)	0.5189	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones A (USD)	0.4552	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0709	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0706	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0711	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0707	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0708	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0435	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0702	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0400	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0698	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0400	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0685	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (G) (USD)	0.0400	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0691	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0631	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0621	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MCDIST (G) (USD)	0.0615	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0322	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0310	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0345	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0353	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0353	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0420	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0328	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0399	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0320	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0399	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0328	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (HKD)	0.0399	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0354	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0301	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0281	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0408	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0027	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0026	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0029	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0030	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0030	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0422	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0028	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0400	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0027	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0400	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0028	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones A-MINCOME (USD)	0.0400	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0031	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0299	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0026	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0287	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0024	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0318	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones A-MDIST (SGD)	0.0035	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0329	02-Ago-2021

Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo	Nombre del subfondo	Dividendo por acción	Fecha ex-dividendo
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0327	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0036	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0304	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0036	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0298	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0034	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0302	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0033	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0330	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0034	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0277	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0037	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0259	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0031	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones D-MDIST (USD)	0.0385	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0029	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0237	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0041	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0228	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0356	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0253	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0343	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0263	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0381	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0260	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0386	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0241	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0389	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0236	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0363	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0238	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0354	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0263	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0364	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0219	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0390	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0205	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0334	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)	0.0308	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0312	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones I (EUR) (cubiertas)	0.4306	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (USD)	0.0444	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0356	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0342	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0380	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0382	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0388	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0362	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0351	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0365	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0388	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0446	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0331	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0423	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0312	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0423	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones I-MDIST (USD)	0.0440	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (HKD)	0.0423	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones RY (USD)	0.4515	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones Y (EUR)	0.5112	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	01-Jun-2021
US High Yield Fund - Acciones Y (GBP)	0.0539	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	01-Jul-2021
US High Yield Fund - Acciones Y (USD)	0.4422	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0357	03-May-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	01-Sept-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0343	01-Jun-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	01-Oct-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0382	01-Jul-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0387	02-Ago-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	01-Dic-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0390	01-Sept-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0446	03-Ene-2022
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0363	01-Oct-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0423	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0354	01-Nov-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0423	01-Mar-2022
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0365	01-Dic-2021	US High Yield Fund - Acciones Y-MINCOME (USD)	0.0423	01-Abr-2022
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0389	03-Ene-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0990	03-May-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0334	01-Feb-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0964	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0312	01-Mar-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0959	01-Nov-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)	0.0443	01-Abr-2022	US High Yield Fund - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)	0.0941	01-Feb-2022
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0033	03-May-2021	United Kingdom Fund - Acciones A (GBP)	0.0253	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0031	01-Jun-2021	World Fund - Acciones Y (EUR)	0.0488	02-Ago-2021
US High Yield Fund - Acciones Y-MDIST (SGD)	0.0035	01-Jul-2021			

12. Saldo de caja mantenido por intermediarios

A 30 de abril de 2022, existían depósitos de margen pendientes, efectivo mantenido para operaciones realizadas una única vez (como las ofertas públicas de venta), y garantías secundarias de efectivo en forma de saldos de efectivo mantenidos por intermediarios, que se han incluido en la cantidad correspondiente a Efectivo en bancos e intermediarios en el Estado del Patrimonio Neto. La siguiente tabla detalla el desglose de las cantidades en depósitos de margen en poder de intermediarios, por subfondo, a 30 de abril de 2022:

Nombre del subfondo	Divisa	Efectivo mantenido por intermediarios	Nombre del subfondo	Divisa	Efectivo mantenido por intermediarios
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	589.971	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.959.938
Absolute Return Global Equity Fund	USD	20.200	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	3.651.999
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	40.309	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.223.485
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	516.559	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1.778.995
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	793.594	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	746.390
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	289.868	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	559.024
Asian Bond Fund	USD	36.833.408	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	50.830
Asian High Yield Fund	USD	54.077.923	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	27.212
Asian Smaller Companies Fund	USD	2.901.351	Flexible Bond Fund	GBP	2.933.406
Australian Diversified Equity Fund	AUD	2.376.089	Global Bond Fund	USD	593.862
China Consumer Fund	USD	5.378.975	Global Corporate Bond Fund	USD	1.166.427
China Focus Fund	USD	56	Global Dividend Plus Fund	USD	5.011.777
China High Yield Fund	USD	22.615.719	Global Financial Services Fund	EUR	5.416.525
Emerging Asia Fund	USD	363.292	Global High Yield Fund	USD	58.443
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	590.615	Global Hybrids Bond Fund	USD	410.685
Emerging Market Debt Fund	USD	63.314.228	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.804.465
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2.880.500	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.575.006
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	20.419.428	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.152.583
Euro Bond Fund	EUR	29.952.122	Global Multi Asset Income Fund	USD	136.366.439
Euro Corporate Bond Fund	EUR	4.924.398	Global Thematic Opportunities Fund	USD	4.904.130
Euro STOXX 50® Fund	EUR	283.303	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	104.545
European Dividend Plus Fund	EUR	251.305	India Focus Fund	USD	20.592.523
European Dynamic Growth Fund	EUR	6.557.378	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	440.425
European Growth Fund	EUR	133.654	Institutional Global Sector Fund	EUR	162.956
European High Yield Fund	EUR	21.100.178	Italy Fund	EUR	126.607
European Larger Companies Fund	EUR	333.851	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	502.926
European Multi Asset Income Fund	EUR	6.519.398	Pacific Fund	USD	430.000
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	12.185	SMART Global Defensive Fund	USD	2.927.963
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	828.509	Sustainable Asia Equity Fund	USD	3.025.235
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	2.721.021	Sustainable Asian Bond Fund	USD	100.692
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	3.046.097	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	100.000
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.094.515	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	730.661
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1.618.969	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	608.785
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1.273.357	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1.810.270
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	826.998	UK Special Situations Fund	GBP	453.107
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	425.808	US Dollar Bond Fund	USD	8.033.637
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	231.989	US High Yield Fund	USD	2.083.042

13. Compromisos sobre derivados

Los compromisos totales por categoría de instrumentos financieros derivados a 30 de abril de 2022 ascienden a:

Nombre del subfondo	Divisa	Contratos por diferencias	Swaps de incumplimiento crediticio	Contratos de cambio de divisas a plazo	Futuros
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	4.041.943	-	-	5.926.068
Absolute Return Global Equity Fund	USD	13.310.452	-	12.343.133	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	194.534	23.767.183	5.520.329
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	17.594.794	55.466	32.205.193	9.229.739
America Fund	USD	-	-	333.012.333	-
American Growth Fund	USD	-	-	13.559.568	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	24.295.127	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	3.193.887	5.549.788	89.724.371	7.598.997
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	75.821.366	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	44.154.312	8.358.125
Asian Bond Fund	USD	-	563.767.184	2.231.089.396	934.737.869
Asian High Yield Fund	USD	-	510.361.867	1.598.798.773	162.151.831
Asian Smaller Companies Fund	USD	2.158.332	-	7.048.525	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	153.077.585	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	20.247.234
China Consumer Fund	USD	-	-	31.818.980	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	37.982.224	-
China High Yield Fund	USD	-	207.879.407	1.339.192.672	74.357.492
China Innovation Fund	USD	-	-	6.969.643	-
China RMB Bond Fund	USD	-	-	898.316.164	-
Emerging Asia Fund	USD	1.002.470	-	6.001.234	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	2.765.372	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	12.251.000	380.862.283	37.398.799
Emerging Market Debt Fund	USD	-	319.947.591	2.964.940.464	638.117.556
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	662.138.229	4.105.521
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	77.753.000	2.090.048.521	204.093.701
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	24.115.301	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	133.459.766	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	64.557.657	287.262.807
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	32.811.703	89.330.164
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	739.429.369	2.737.813.278
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	2.319.420
European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	73.975.549	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	298.445	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	579.339.983	63.933.734
European High Yield Fund	EUR	-	-	167.479.784	1.801.661
	EUR	-	229.649.936	1.985.834.432	208.274.091

Nombre del subfondo	Divisa	Contratos por diferencias	Swaps de incumplimiento crediticio	Contratos de cambio de divisas a plazo	Futuros
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	152.055.327	3.198.178
European Multi Asset Income Fund	EUR	16.872.881	15.473.243	359.360.144	62.849.763
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	378.954.086	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	36.958	257.074
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	3.053.389	643.619	35.304.583	11.142.869
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.054.972	2.383.548	147.057.636	33.958.673
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	5.380.736	2.206.296	138.996.710	40.935.696
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	4.671.015	1.081.590	72.919.322	29.718.772
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	4.639.767	471.707	38.885.020	24.164.575
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	4.104.834	150.046	23.882.784	19.258.679
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	2.841.220	-	8.132.055	12.553.920
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1.231.175	-	3.525.414	5.417.908
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	492.328	-	1.416.476	2.162.135
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.729.810	231.836	25.795.221	51.588.340
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	8.544.403	168.330	18.737.033	58.900.535
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	7.774.951	85.783	8.230.812	43.412.316
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	9.199.701	-	209.884	42.228.720
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	4.338.916	-	181.700	19.532.657
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	3.347.475	-	179.451	14.608.505
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	305.240	-	169.305	1.331.796
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	162.418	-	169.108	710.995
Flexible Bond Fund	GBP	-	19.437.333	849.766.199	96.731.710
Germany Fund	EUR	-	-	41.832.493	-
Global Bond Fund	USD	-	42.466.292	3.201.147.789	44.584.589
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	604.270.342	103.079.650
Global Demographics Fund	USD	-	-	803.049.265	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	3.337.775.968	-
Global Dividend Plus Fund	USD	6.090.053	-	22.101.821	-
Global Financial Services Fund	EUR	23.775.875	-	106.437.407	-
Global Focus Fund	USD	-	-	123.192.569	-
Global High Yield Fund	USD	-	7.831.528	470.082.435	7.802.650
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	123.820.629	-
Global Income Fund	USD	-	-	846.024.001	149.518.391
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	10.901.942.702	65.724.088
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	115.329	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	7.867.744	806.643	98.366.593	29.085.694
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.959.761	391.535	236.506.167	65.637.383
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	15.114.276	368.123	71.920.582	7.245.776
Global Multi Asset Income Fund	USD	343.684.523	213.123.484	12.821.408.452	1.084.448.097
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	2.484.085.305	111.440.299
Global Technology Fund	EUR	-	-	839.041.997	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	96.668.629	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	924.007	7.169.506	323.771
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	4.171.390
Institutional Global Sector Fund	EUR	715.295	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	1.250.000	1.732.043	1.851.802
Italy Fund	EUR	-	-	-	239.190
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	5.860.727.511	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	5.474.535.823	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	3.511.197	-	54.379.024	12.136.834
Nordic Fund	SEK	-	-	216.338.690	-
Pacific Fund	USD	9.099.151	-	24.164.404	-
SMART Global Defensive Fund	USD	4.998.931	2.362.040	260.592.792	59.329.343
Sustainable Asia Equity Fund	USD	14.892.850	-	14.271.688	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	1.200.000	5.983.156	2.184.834
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	43.196	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	51.207	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	97.795.132	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	18.194.671	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	3.576.503	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	154.279.655	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	10.788.627.504	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	436.978	-	53.194.584	11.388.259
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-	-	211.691.708	29.323.437
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	27.014.187	2.449.126.515	184.484.241
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	4.410.465	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	295.728.757	-
UK Special Situations Fund	GBP	15.275.864	-	-	605.768
US Dollar Bond Fund	USD	-	83.232.372	950.083.190	170.929.102
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	32.906.303	-
US High Yield Fund	USD	-	27.127.296	1.655.385.335	-
World Fund	USD	32.928.658	-	292.868.708	-

Nombre del subfondo	Divisa	Permutas de inflación	Swaps de tipos de interés	Opciones	Swaps indexados a un día	Swaps de rendimiento total
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	983.953	-	-	10.346.190
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	280.547	-	-	2.949.935
America Fund	USD	-	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	309.808	4.534	16	1.059.420
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	2.344.709	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	65.098.853	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	160.442.760
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	1.166.571	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	4.182.064	-	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	80.044.884
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-	-

Nombre del subfondo	Divisa	Permutas de inflación	Swaps de tipos de interés	Opciones	Swaps indexados a un día	Swaps de rendimiento total
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	14.687.992	-	12.104.051	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	299.122.650	-	17.295.029	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	578.680.884	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	204.558.333	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	207.727.881	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	639.299	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	132.553.592	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	30.252.373	559.961	10.738.398	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	240.861	-	10.383	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	246.455	7.277.206	443	221.780	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	902.101	25.259.096	3.040	775.374	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	827.373	22.360.341	5.594	684.610	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	403.306	10.735.469	5.465	325.669	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	175.185	4.572.951	5.710	138.973	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	76.063	2.567.268	5.128	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	3.559	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	1.544	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	619	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	178.495	62.386.460	3.855	468.486	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	126.927	43.838.197	8.180	328.577	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	56.590	17.505.783	8.181	132.392	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	4.995.179	8.974	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	4.287	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	3.343	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	210	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	165	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	66.890.490	-	49.165.654	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	21.527.616	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	19.524.801	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	115.879	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	207.427	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	90.216.857	182.128.122	-	390.751.435	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	79.530	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	388.913	384.436	9.228	824.799	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	64.489	332.461	3.015	592.843	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	5.641.771	26.557.368	68.981.836	53.026.438	15.047.143
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	52.825.000	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	80.983	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	3.575	-	355.793
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	-	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Italy Fund	EUR	-	-	-	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	-	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	39.806	-	32.803	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	1.662.231	3.355.682	746.987	7.199.533	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	138.212.637	-	77.960.798	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	25.249.686	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-

Los compromisos se calculan de acuerdo con las directrices ESMA 10/788.

14. Exposición de futuros por operador de compensación

La exposición total por intermediario de compensación a futuros, calculada como la suma de las ganancias y las pérdidas no materializadas sobre futuros, a 30 de abril de 2022, fue la siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Merrill Lynch	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	(46.643)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	46.113
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	16.551
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	38.472
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	43.006
Asian Bond Fund	USD	-	9.476.474
Asian High Yield Fund	USD	-	(10.245.304)
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	(237.855)
China High Yield Fund	USD	-	(5.760.994)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	356.785
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(29.171.291)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	(28.408)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	3.320.231
Euro Bond Fund	EUR	-	8.266.896
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	14.301.682
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	28.238.460
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	(8.850)
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	26.361
European Growth Fund	EUR	-	43.916
European High Yield Fund	EUR	-	901.693
European Larger Companies Fund	EUR	-	52.629
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	774.519
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	4.863
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	63.815
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	197.288
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	152.884
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	54.039
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	515
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	17.314
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	(23.737)
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	(24.631)
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	(5.713)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	972.857
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	764.498
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	376.744
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	214.081
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	70.120
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	52.276
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	4.801
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	2.544
Flexible Bond Fund	GBP	653.657	-
Global Bond Fund	USD	-	4.342.635
Global Corporate Bond Fund	USD	-	62.894
Global High Yield Fund	USD	-	608.020
Global Income Fund	USD	-	4.415.571
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	5.277.017
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	(761.733)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(391.196)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(106.578)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(14.888.002)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	3.559.028
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(24.511)
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	68.797
Institutional US High Yield Fund	USD	-	74.035
Italy Fund	EUR	-	4.694
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	36.018
SMART Global Defensive Fund	USD	-	(880.347)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	52.560
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(140.060)
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-	(182.331)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	6.406.406
UK Special Situations Fund	GBP	-	11.113
US Dollar Bond Fund	USD	-	847.208

15. Exposición por contraparte de swaps:

La exposición total por intermediario ejecutor a swaps (de tipos de interés, de inflación, de índice a un día, de impago crediticio y de rendimiento total), calculada como la suma de las ganancias y pérdidas no materializadas sobre swaps, a 30 de abril de 2022, fue la siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europe) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	(6.916)	-	-	-	-	14.035
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(1.972)	-	-	-	-	4.002
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	33.859	-	-	62.466
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	(106.712)	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	7.115.037	-	-	5.660.182
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-	-	3.826.666

Nombre del subfondo	Divisa	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europe) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-	-	2.862.799
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	117.868	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	1.687.845	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	85.837	23.274	-	31.668	15.345	-	(4.112)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	-	959.375	-	-	405.577
Euro Bond Fund	EUR	-	(5.464.204)	-	(761.780)	-	-	(19.381.261)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(2.049.789)	-	-	-	-	(9.298.291)
European High Yield Fund	EUR	423.416	-	(4.622.174)	525.846	-	-	650.593
European Multi Asset Income Fund	EUR	33.654	(281.532)	(303.799)	24.215	1.250	-	(1.127.681)
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	(2.274)	-	(317)	-	-	(8.067)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	327	(67.739)	-	(9.201)	-	(3.816)	(254.967)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.144	(235.097)	-	(31.689)	-	(14.353)	(888.784)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1.010	(208.125)	-	(27.875)	-	(13.443)	(789.370)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	481	(99.937)	-	(13.333)	-	(6.638)	(379.652)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	205	(42.569)	-	(5.661)	-	(2.909)	(162.002)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(24.241)	-	(3.025)	-	(1.809)	(90.811)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	691	(587.023)	-	(83.332)	-	479	(2.083.478)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	485	(412.497)	-	(58.545)	-	293	(1.464.193)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	195	(164.716)	-	(23.350)	-	(18)	(585.151)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(47.167)	-	(6.576)	-	-	(167.299)
Flexible Bond Fund	GBP	14.523	(55.076)	-	13.155	(22.256)	-	34.916
Global Bond Fund	USD	-	-	-	100.318	-	(511.967)	(1.366.266)
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	(86.775)	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	576.645	-	-	(1.590.029)	-	1.864.209	3.982.042
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1.217	-	-	(2.431)	-	(785)	(4.192)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.702	384	-	1.450	253	423	168
Global Multi Asset Income Fund	USD	250.825	42.081	(1.085.897)	695.879	27.745	(140.848)	(18.974)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	2.428.906	-	274.528	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	12.725
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	233	63	-	86	42	-	(11)
SMART Global Defensive Fund	USD	10.625	-	-	(26.317)	-	34.348	73.368
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	36.825	(62.002)	-	(470.732)	(54.157)	-	739.970
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	148.127	-	(630.363)	(2.193.258)

Nombre del subfondo	Divisa	HSBC	JP Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	27.092	(40.144)	557.906	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	7.724	(11.446)	159.072	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(1)	(52.445)	(19.986)	47.914	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	(91.993)	-	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	(6.453.016)	(4.199.875)	3.537.643	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	(3.291.841)	-	7.011.003	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	(1.642.299)	-	2.083.953	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(28.170)	-	718.540	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(3.239.629)	-	422.829	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(476.336)	-	33.352	103.779	225.363	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(6.435.641)	(1.188.998)	(2.835.419)	1.691.989	324.984	641.511	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	(6.064.708)	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(3.170.650)	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	9.044.802	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	(1.408.968)	(620.821)	(184.783)	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(38.811)	(99.320)	(374.776)	(11.401)	18.362	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	(2.072)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	(552)	(73.096)	(103)	(496)	-	(4.743)

Nombre del subfondo	Divisa	HSBC	JP Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(2.043)	(253.636)	(383)	(1.734)	-	(17.136)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(1.891)	(224.554)	(355)	(1.531)	-	(15.553)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(927)	(107.854)	(174)	(728)	-	(7.532)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(404)	(45.939)	(76)	(311)	-	(3.256)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(91)	(26.906)	122	-	-	(1.060)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(199)	(647.127)	(37)	(1.048)	-	(5.325)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(144)	(454.737)	(27)	(735)	-	(3.759)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(74)	(181.572)	(14)	(296)	-	(1.589)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	(52.351)	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	170.655	588.160	(488.579)	(708.463)	(16.192)	-	(424.815)
Global Bond Fund	USD	-	(25.890)	-	34.386	-	-	(300.064)
Global High Yield Fund	USD	-	90.838	-	88.839	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	3.677.720	-	(873.868)	-	(3.636.961)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	-	14.660	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(239)	7.763	317	(1.845)	-	(10.443)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(7.864)	(3.119)	2.367	2.103	3.289	-	(2.070)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(861.263)	(1.589.384)	(81.237)	937.882	407.478	-	(77.392)
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(7.300)	-	9.263	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	-	22.718	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	(1.291)	-	90	281	611	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	-	(11.323)	67.761	8.932	(16.101)	-	(67.010)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	(21.809)	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(325.724)	2.245.700	(2.215.525)	(747.649)	100.726	-	(1.406.482)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(71.342)	-	(13.378)	-	-	(346.365)
US High Yield Fund	USD	-	(150.802)	-	410.852	-	-	-

16. Exposición por contraparte a swaps de rendimiento total

La exposición total por intermediario ejecutar a swaps de rendimiento total, calculada como la suma de las ganancias y las pérdidas no materializadas sobre swaps de rendimiento total, a 30 de abril de 2022, fue la siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Goldman Sachs	JP Morgan	Morgan Stanley
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	14.035	14.089	557.906
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	4.002	4.017	159.072
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(21.736)	-
Asian High Yield Fund	USD	-	(3.291.841)	-
China High Yield Fund	USD	-	(1.642.299)	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(308.726)	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(7.300)	-

17. Exposición por contraparte de opciones:

La exposición total por intermediario ejecutar a opciones, calculada como la suma de las opciones adquiridas y las suscritas a su valor de mercado, a 30 de abril de 2022, fue la siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Negociados en bolsa	Goldman Sachs	JP Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.956)	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	(53.414)	-	(213)	-
China Consumer Fund	USD	(3.648.802)	-	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	(28.610)	(1.718)	(134)	(541)	-	(4.230)
European Multi Asset Income Fund	EUR	(20.648)	(1.439)	(827)	(1.157)	(6)	(3.261)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(387)	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.093)	-	(82)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(2.010)	-	(151)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(2.098)	-	(140)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(2.143)	-	(149)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(2.001)	-	(130)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(1.371)	-	(91)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(594)	-	(40)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(239)	-	(16)	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(2.028)	-	(70)	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(4.656)	-	(130)	-	(1)	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(4.771)	-	(124)	-	(1)	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(5.232)	-	(136)	-	(1)	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(2.461)	-	(67)	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(1.944)	-	(51)	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(171)	-	(1)	-	-	-

Nombre del subfondo	Divisa	Negociados en bolsa	Goldman Sachs	JP Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(96)	-	(2)	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	(707.922)	(49.789)	(41.135)	(51.984)	(735)	(114.900)
Global High Yield Fund	USD	-	-	75.717	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	135.537	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	220.908	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	(423)	-	(2)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(2.630)	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(2.543.585)	(177.225)	(101.936)	(142.526)	(746)	(401.700)
Global Thematic Opportunities Fund	USD	(70.657)	-	-	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.119)	-	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(27.228)	(1.897)	4.514	(1.526)	(8)	(4.300)

18. Exposición por contraparte de contratos de cambio de divisas a plazo

La exposición total por intermediario ejecutor a contratos de divisas a plazo, calculada como la suma de las ganancias y pérdidas no materializadas sobre los contratos de divisas a plazo, a 30 de abril de 2022, fue la siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Global Equity Fund	USD	29.096	7.761	(4.062)	(102.246)	14.077	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	8.594	(1.777)	(375)	(213.255)	10.885	10.062	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	88.869	5.307	(298.540)	1.049	16.901	2.869	-
America Fund	USD	(3.198.006)	(1.613.571)	(414.039)	103.913	1.787	-	(1.170.359)
American Growth Fund	USD	467	-	-	6.531	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	1.327	54.263	-	-	(78)	120	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	86.538	278.274	(198.021)	(2.941)	-	(3.976)	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	75.991	120.582	-	-	-	146	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(27.042)	(215.997)	6.622	(117.297)	94	5.767	-
Asian Bond Fund	USD	(71.086)	(2.825.765)	(59.783)	(618.029)	62.920	(1.299.920)	(14.974.373)
Asian High Yield Fund	USD	(46.231)	31.545	(1.118.140)	(3.559.238)	(4.629.980)	-	(4.324.631)
Asian Special Situations Fund	USD	10.956	(841.880)	-	(1.584.555)	(61)	-	22.336
China Consumer Fund	USD	(2.514)	11.242	-	-	15.806	-	(13.340)
China Government Bond Fund	USD	(3.512)	31.424	-	(350.621)	-	225.818	-
China High Yield Fund	USD	5.107	(2.284.707)	57.668	175.448	(50.724)	(2.077.270)	(1.141.370)
China Innovation Fund	USD	2.515	3.509	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	USD	(149.311)	(6.141.563)	80.486	(2.709)	5	-	-
Emerging Asia Fund	USD	2.059	(115)	-	(265)	-	-	(131.556)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1.930	48.996	-	1.574	133	-	(48.069)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1.436	176.544	149.169	(3.864.093)	(100.697)	36.760	(688.961)
Emerging Market Debt Fund	USD	(412.820)	2.388.140	1.412.845	(10.405.226)	(1.242.711)	5.072.482	(11.680.230)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	163.867	(1.921.552)	25.193	(498.544)	(139.928)	468.877	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(379.768)	(592.045)	927.544	(3.558.882)	(446.856)	1.311.831	(2.453.325)
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-	-	7.796	-	-
Emerging Markets Fund	USD	1.991	528.208	13.331	57.245	(394)	1.052	19.619
Euro Bond Fund	EUR	(569)	-	(258)	209	-	-	1.150.213
Euro Corporate Bond Fund	EUR	(320)	-	(555)	-	12.021	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	417.779	(1.236.470)	-	(6.169.231)	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	(105.346)	7.400	3.763	-	40.246	-	(1.774)
European Dynamic Growth Fund	EUR	8.301	(100.813)	53.734	2.266	88.082	-	18.933
European Growth Fund	EUR	2.434	8.146	334.814	-	-	-	53.192
European High Yield Fund	EUR	2.017.016	428.893	215.791	(8.378)	494.754	-	8.388.207
European Larger Companies Fund	EUR	-	213	-	-	2.220.331	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	436.933	(28.794)	280.663	(822.309)	14.585	46.825	-
European Smaller Companies Fund	EUR	(525.997)	38.341	(6.529)	1.793.124	(5.096)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	21	(62)	-	(309)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	21.599	(19.087)	12.398	10.524	(26.439)	590	(977)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	84.168	(71.875)	(111.785)	36.790	(97.793)	2.059	(3.417)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	77.972	(67.204)	(154.173)	32.488	(90.422)	1.818	(1.613.813)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	36.913	(33.209)	(124.123)	15.435	(44.301)	864	(781.702)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	16.949	(14.546)	(115.017)	6.589	(19.311)	368	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(9.685)	7.618	(96.423)	(18.813)	2.718	-	(54.633)
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(65.629)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	(28.452)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	(11.432)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	5.569	2.321	25.692	(124.229)	(10.642)	343	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	4.120	1.414	17.910	(85.885)	(7.695)	241	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.344	(117)	(31.496)	3.437	(3.821)	97	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(7)	-	(404)	-	(2)	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(7)	-	(407)	-	(3)	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(7)	-	(406)	-	(3)	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(6)	-	(431)	-	(3)	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(6)	-	(431)	-	(3)	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	431.443	11.739	16.768	(837.765)	76.686	348.219	(8.285)

Nombre del subfondo	Divisa	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Global Bond Fund	USD	(376.069)	1.518.131	21.480	(17.499.135)	1.183.421	2.022.093	(13.035.135)
Global Corporate Bond Fund	USD	18.880	31.743	24.174	162.713	(3.822.281)	(4.305)	(944.685)
Global Demographics Fund	USD	(118)	(753.833)	(3.655.600)	367.654	(40.020)	(2.763)	(11.148.020)
Global Dividend Fund	USD	10.212.448	(5.988.099)	(3.346.999)	2.838.794	(11.126.445)	-	(13.700.165)
Global Dividend Plus Fund	USD	28.693	7.855	51.955	(633)	149	94	-
Global Financial Services Fund	EUR	13.048	31.884	3.960	834	(310.996)	-	-
Global Focus Fund	USD	(465)	58.932	-	59.898	(479)	238	-
Global High Yield Fund	USD	77.157	(4.103.850)	114.775	(506.463)	(108.120)	137.496	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	13.008	110.309	423.744	(218.639)	3.438	-	(84.377)
Global Income Fund	USD	207.412	(1.701.981)	4.188	(547.633)	(205.178)	(2.040)	12.352
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	1.602.112	4.335.616	(74.263)	5.126.612	2.732.078	373.306	(22.828.892)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	113.933	(1.253)	(234.167)	24.112	9	(2.515)	3.779
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	360.080	155.208	273.743	(74.892)	(40.731)	5.099	(100.958)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	590.586	104.950	238.255	(19.903)	(6.593)	12.719	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(10.154.368)	398.750	(6.267.628)	(2.001.853)	(132.817)	663.727	(340.204)
Global Short Duration Income Fund	USD	7.733.229	(1.066.435)	20.582	(6.346.194)	270.313	-	-
Global Technology Fund	EUR	(34.732)	464.742	-	588.702	(376.610)	-	132.942
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	14.552	87.430	(34.923)	855	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	2.235	-	(18.147)	77.577	(14.286)	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	(3.306.957)	(3.955)	(1.363.000)	(502.989)	-	-	79.849.428
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	1.573.625	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	27.683	(5.807)	(94.495)	(8.301)	(371)	(1.674)	1.772
Nordic Fund	SEK	(4.619)	15.929	-	(20.305)	(31.294)	-	-
Pacific Fund	USD	(10)	34.263	-	-	6.646	-	4.858
SMART Global Defensive Fund	USD	515.437	(345.982)	200.291	122.952	(36.225)	44.849	(84.134)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	(186.003)	11.503	(9.770)	-	210	19	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	(37)	-	4	(52.508)	20	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	15	18	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(1.064.865)	32.222	10.416	(76.308)	(1.948)	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	537	(20.919)	-	391	2.836	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(14)	(4.585)	(36.197)	182	595	-	(20.414)
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	62.322	-	-	-	-	-	384.521.406
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	254.986	264.275	238.357	29.587	(21.120)	2.996	-
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	16.624	(862.982)	(3.148)	(995.754)	39.017	14.163	8.770
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1.061	(3.697.873)	554.167	(5.110.201)	(372.105)	266.931	(5.605.229)
Sustainable US Equity Fund	USD	(137.339)	-	-	2.019	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	2.876	10.352	(6.344.002)	19.836	-	-	(377.800)
US Dollar Bond Fund	USD	3.229.147	(4.378.872)	49.700	36.481	(3.310.302)	5.267	(2.734.090)
US Dollar Cash Fund	USD	-	(551)	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	376.379	(1.629.318)	13.399	(5.833.332)	-	-	(932.756)
World Fund	USD	11.988	(6.278.829)	10.042	(72.455)	(11.411)	-	91.945

Nombre del subfondo	Divisa	Goldman Sachs	HSBC	JP Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Global Equity Fund	USD	8.093	(2.040)	276	-	995	(5.134)	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	127	(5.052)	(5.661)	222.820	4.657	(35.798)	6.418
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.700	(1.440)	(2.563)	71.630	1.328	(10.823)	1.830
America Fund	USD	(52.847)	(594.369)	(3.774)	(46.747)	(2.996.110)	(114.808)	-
American Growth Fund	USD	-	(133)	-	3	(404.991)	(18.718)	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	6.326	87.027	6	666	(566.430)	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	38.302	(1.211.322)	(72.757)	-	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	14.936	(573.862)	3.945	-	226.361	743	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	248.481	162.594	24.947	(3.702)	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	41.141	(41.848)	(27.503)	(11.233.197)	-	80.536	-
Asian High Yield Fund	USD	15.832	(54.536)	13.273	(1.033.876)	(5.801.744)	(10.086)	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	(22.446)	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	100.870	546.208	-	(1.646)	(74.520)	17.839	-
China Consumer Fund	USD	-	85.095	12.963	38	(689.131)	-	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	-	(1.044)	-	296	-
China High Yield Fund	USD	(669)	1.770.925	(169.627)	(2.490.265)	(31.967)	(85.650)	-
China Innovation Fund	USD	-	(126.806)	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	USD	556.987	(5.085.302)	86.889	(5.655)	-	6	-
Emerging Asia Fund	USD	7.862	17.515	-	2.804	43	24	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	32	-	(2.990)	-	5.336	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	268.804	489.279	106.991	(44.843)	(2.821)	(103.888)	21.239
Emerging Market Debt Fund	USD	2.877.315	9.869.302	318.818	(3.328.237)	(51.198)	(1.708.075)	(1.745.819)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	582.551	1.647.377	(85.404)	(1.018.867)	-	(530.881)	(216.449)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.954.278	4.161.316	1.030.033	(6.367.761)	(6.659)	(1.058.114)	(1.047.628)
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	(720.728)	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	34.843	497.925	33	28.729	(2.220.058)	733	-
Euro Bond Fund	EUR	-	(21.503)	-	(1.936)	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(400.840)	-	(109.651)	(252.365)	188.831	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	(31.077.492)	-	-	(2.081.395)	2.176.539	-
European Dividend Fund	EUR	(46)	(2.787)	24.306	1.452.341	-	76.144	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	(11.115)	-	145.715	11.262.865	-	455.737	-
European Growth Fund	EUR	(2.614)	-	32.466	4.051.964	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	61.931	1.061.266	4.150.036	(47.834.706)	1.103.849	930.379	-
European Larger Companies Fund	EUR	(52)	-	486	63.744	-	-	-

Nombre del subfondo	Divisa	Goldman Sachs	HSBC	JP Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
European Multi Asset Income Fund	EUR	51.027	13.714	234.153	(2.820.857)	17.654	(33.126)	(20.016)
European Smaller Companies Fund	EUR	(129.167)	-	11.826	1.784.189	-	6.153	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	(1.553)	-	-	(104)	108	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(416)	100.014	2.882	10.922	2.020	(7.131)	(520)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.459)	372.108	10.618	45.841	7.366	(24.763)	(1.822)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(1.287)	345.636	9.697	55.927	6.769	(21.734)	(1.605)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(612)	169.824	4.716	30.651	3.294	(10.295)	(764)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(262)	74.171	2.031	14.309	1.432	(4.384)	(324)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(2.369)	(21.225)	(24)	2.431	953	(1.126)	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(16)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	(7)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	(3)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(880)	26.238	1.981	66.160	1.828	(16.378)	(1.099)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(618)	19.364	1.407	46.418	1.206	(11.483)	(773)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(250)	10.825	617	18.586	530	(4.603)	(311)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	(25)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	(12)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(9)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1)	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(60.001)	3.921	196.478	1.475.120	(667)	(8.545.162)	620.277
Germany Fund	EUR	362	-	(24.544)	1.276.833	-	-	-
Global Bond Fund	USD	2.748	(1.155.432)	65.903	905.301	269.859	(231.536)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	11.491	(465.316)	(2.398)	(124.809)	-	(191.132)	-
Global Demographics Fund	USD	30.296	1.270.702	(9.171)	747	(3.217.254)	1.017.688	-
Global Dividend Fund	USD	(76.699)	2.590.754	(17.612)	(30.157)	5.779.535	(6.508.051)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	11.022	(3.271)	(904)	-	3.350	43.989	-
Global Financial Services Fund	EUR	15.394	49.481	13.982	1.943.937	(20.265)	(2.019)	-
Global Focus Fund	USD	7.082	237.255	2	377	(3.444.667)	37.123	-
Global High Yield Fund	USD	-	1.015.436	(21.768)	(925.253)	1.053.564	(216.461)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(3.693)	(19.985)	(51.942)	403.243	16.956	7.022	-
Global Income Fund	USD	(85.535)	4.348.106	-	(5.880.280)	3.904.084	(448.410)	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(868.683)	1.682.399	(26.270.879)	(25.258.268)	(195.908)	(15.756.932)	(917.831)
Global Low Volatility Equity Fund	USD	25	(2.228)	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(77.907)	(22.178)	(732)	40.417	(86)	5.043	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(92.967)	(21.922)	(2.153.393)	138.794	(6.982)	(24.168)	(1.937)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	11.905	43.809	(117)	8.971	1.277	(15.300)	(5.677)
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.843.081	10.008.532	471.324	(25.756.024)	325.971	206.101	(881.855)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	18.079.791	20.542	(102.472)	(522.348)	(30.859.885)	-
Global Technology Fund	EUR	810	876.343	35.044	(15.703.192)	(289.839)	(23.852)	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	9.712	-	(11.876)	-	(255)	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	(41.592)	(1.380)	(631)	24.558	(40)	143	(586)
Nordic Fund	SEK	41.646	1.047.914	-	3.882.156	-	(1.543)	-
Pacific Fund	USD	14.186	338.036	(703)	1.801	230.364	1.548	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(101.387)	151.449	63.671	438.644	73.617	(101.020)	(26.632)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	5.123	42.950	-	-	(47.224)	5.631	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	(19.766)	-	4	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	(793)	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	12	(989)	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	109.299	1	-	(1.021.377)	108.957	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	216	-	9.226	225.173	-	179	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(720)	3.573	-	-	(26.923)	5.127	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	77.096	-	-	-	(5.202.183)	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	38	(43.730)	(2.811)	37.099	1.237	244.017	-
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	(90)	(112.740)	28	516.856	(38)	(31.721)	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(9.799)	18.582.655	481.312	(5.186.228)	(9.653)	(11.931.816)	12.852.961
Sustainable US Equity Fund	USD	-	230	-	-	(1.446)	(3.648)	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	(977)	-	-	(3.063.830)	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	13.620.767	308.502	(269.624)	201.897	(4.854.635)	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	(117.787)	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	31	(4.776.392)	18.973	(69.927)	-	(17.345.826)	-
World Fund	USD	(174)	550.005	1	241	(851.303)	508.421	-

Nombre del subfondo	Divisa	State Street	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(1.994)	2.055
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(17.655)	(1.015)
Asia Pacific Dividend Fund	USD	42	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(518)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	210.843	(10.357)
Asian Bond Fund	USD	7.011	(109.102)
China High Yield Fund	USD	(70.411)	-
China RMB Bond Fund	USD	66.668	-
Emerging Asia Fund	USD	70	-

Nombre del subfondo	Divisa	State Street	UBS
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(24.598)	308.771
Emerging Market Debt Fund	USD	(494.679)	16.364.659
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2.663	317.525
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(5.395.269)	1.661.040
Emerging Markets Fund	USD	39.421	-
European Dividend Fund	EUR	(8.529)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	243.008	-
European Growth Fund	EUR	(34.493)	-
European High Yield Fund	EUR	(2.958.504)	-
European Larger Companies Fund	EUR	5.331	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	584.980	78.180
European Smaller Companies Fund	EUR	237.775	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(468.120)	3.478
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.571.682)	12.117
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	228.090	10.745
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	157.996	5.099
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(209.660)	2.181
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	96.411	50
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	63.791	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	27.655	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	11.112	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	13.564	7.447
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	29.458	5.227
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	25.383	2.103
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	3.470	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	2.950	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	2.950	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	2.739	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.736	-
Flexible Bond Fund	GBP	401.519	900.030
Germany Fund	EUR	(11.125)	-
Global Bond Fund	USD	1.255.733	14.337
Global Corporate Bond Fund	USD	328.654	(30.805)
Global Demographics Fund	USD	114.767	-
Global Dividend Fund	USD	(11.983.726)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	13.199	-
Global Financial Services Fund	EUR	58.597	-
Global Focus Fund	USD	6	-
Global High Yield Fund	USD	(35.374)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(21.456)	47.568
Global Income Fund	USD	(945.791)	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	10.681.597	4.293.353
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	14.291	(2.474)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	49.472	9.197
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(307.714)	25.877
Global Multi Asset Income Fund	USD	5.999.219	5.531.328
Global Short Duration Income Fund	USD	249.660	-
Global Technology Fund	EUR	497.044	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(54.262)	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	15	(524)
SMART Global Defensive Fund	USD	118.773	163.133
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	11.411	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	21.417	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(5.968)	848
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	(125.370)	(7.616)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(23.529)	420.664
US Dollar Bond Fund	USD	766.294	-
US Dollar Cash Fund	USD	(2.166)	-
US High Yield Fund	USD	1.566	-
World Fund	USD	143.234	-

19. Exposición a contratos por diferencias por operador de compensación

La exposición total por intermediario de compensación a contratos por diferencias, calculada como la suma de las ganancias y las pérdidas no materializadas sobre contratos por diferencias, a 30 de abril de 2022, fue la siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Goldman Sachs	HSBC	JP Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	(3.173)	(1.241)	1.882	8.083	8.772
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(45.203)	(5.674)	10.861	(8.382)	1.103
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(47.317)	(5.562)	10.646	(8.217)	(2.419)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	63.569	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	32
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	(164.517)	-

Nombre del subfondo	Divisa	Goldman Sachs	HSBC	JP Morgan	Morgan Stanley	UBS
European Dividend Plus Fund	EUR	-	(6.993)	879	(323)	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	46.535	(105.963)	(3.523)	(16.808)	(4.876)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	30.729	-	(4.219)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	20.292	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	44.332	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	41.139	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	42.851	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	39.234	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	27.266	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	11.814	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	4.718	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	44.682	-	-	(5.598)	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	102.356	-	-	(12.878)	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	93.009	-	-	(13.118)	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	110.129	-	-	(14.505)	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	51.933	-	-	(6.944)	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	40.064	-	-	(5.393)	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	3.654	-	-	(479)	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1.944	-	-	(263)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(204.524)	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	65.877	-	-	(3.867.804)	(193.141)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	16.109	-	-	(109)	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	11.593	(12.813)	(88.541)	(1.727)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	57.868	(46.938)	(213.177)	(1.653)	(83)
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.283.886	(478.766)	(8.505.319)	(73.909)	(500.957)
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1.367.660	-	(2.487.310)	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	1.982	-	-	(116.362)	(5.811)
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	7.662	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	37.273	-	-	-	55.942
SMART Global Defensive Fund	USD	(3.623)	-	(4.646)	(218)	(5.323)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	(2.444.096)	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3.669	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	(446.376)	77.488	-	-
World Fund	USD	843.992	-	-	-	-

20. Reclamaciones por retención discriminatoria de impuestos en origen en el marco de la Unión Europea

Normalmente, los fondos de inversión están sometidos a la retención de impuestos locales en origen al recibir pagos transfronterizos de dividendos de toda Europa. Sin embargo, existen sentencias del Tribunal de Justicia de la Unión Europea y el Tribunal de la Asociación Europea de Libre Comercio que apoyan una reclamación por discriminación fiscal cuando países de la UE o el Espacio Económico Europeo ("EEE") imponen dichas retenciones a pagos transfronterizos a tipos superiores a los de las retenciones aplicadas a dividendos pagados en situaciones similares a inversores residentes.

Por tanto, el Consejo de la Sociedad ha autorizado que se interpongan reclamaciones de protección basadas en el principio comunitario de libre circulación de capitales dentro de la UE y el EEE contra aquellos Estados miembros de la UE o del EEE que puedan haber aplicado de forma ilegal la retención de impuestos en origen al pago de dividendos a la Sociedad. La decisión del Consejo se ha adoptado exclusivamente para proteger el interés de los inversores de la Sociedad.

La naturaleza de estas reclamaciones es compleja y está sujeta localmente a la ley de prescripción y a los requisitos procesales correspondientes a cada jurisdicción. Consecuentemente, dichas reclamaciones pueden verse sometidas a un prolongado litigio y, actualmente, no existe la certeza de que todas las reclamaciones proteccionistas tengan finalmente éxito ni de qué parte puede recuperarse de los impuestos retenidos en cada una de las jurisdicciones. Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, no se recibieron reclamaciones. Las reclamaciones por retención en origen por cobrar se incluyen en la partida "Dividendos e intereses por cobrar" del Estado del Patrimonio Neto.

21. Estado de variaciones de las inversiones

En la Sede Social de la Sociedad o en cualquiera de las sociedades registradas como Distribuidoras de la Sociedad se puede obtener, sin cargo alguno, una lista de cada subfondo, donde se especifican, por cada inversión, las compras y ventas totales realizadas durante el ejercicio analizado. Es posible recibir información sobre la cartera de inversión completa de los subfondos en los que usted invierte en cualquier momento del ejercicio. Esta información está disponible a petición de los interesados, a través del Representante de Fidelity habitual.

22. Tipos de cambio

Los tipos de cambio para el USD a 30 de abril de 2022 se indican a continuación. Para la divisa renminbi chino, téngase en cuenta que se aplica el tipo internacional. RMB es una forma coloquial de llamar al renminbi chino, que también se conoce internacionalmente como yuan chino (CNY). Aunque con el CNY se realizan operaciones tanto en la China continental como en las regiones administrativas especiales (sobre todo, en Hong Kong), y el extranjero, se trata de la misma moneda, aunque actualmente cotiza a tipos distintos. El tipo al que cotiza el CNY para operar en el extranjero se suele denominar CNH. El tipo CNH se utilizará para calcular el valor de las Acciones de un fondo, así como con fines de cobertura.

Divisa	Tipo de cambio	Divisa	Tipo de cambio
Dólar australiano (AUD)	1.4085499	Corona checa (CZK)	23.3248
Real brasileño (BRL)	4.93145	Corona danesa (DKK)	7.05915
Dólar canadiense (CAD)	1.28045	Peso dominicano (DOP)	55,05
Peso chileno (CLP)	850,43	Libra egipcia (EGP)	18,49
Renminbi chino (CNY)	6.641	Euro (EUR)	0.9489917
Peso colombiano (COP)	3.961.9	Cedi ghanés (GHS)	7.525

Divisa	Tipo de cambio	Divisa	Tipo de cambio
Dólar de Hong Kong (HKD)	7,8466	Riyal catari (QAR)	3,64175
Forinto húngaro (HUF)	359,1697	Nuevo Leu rumano (RON)	4,69515
Rupia india (INR)	76,4425	Rublo ruso (RUB)	70,75
Rupia indonesia (IDR)	14,497	Riyal saudí (SAR)	3,7508
Séquel israelí (ILS)	3,3294	Dinar serbio (RSD)	111,635
Yen japonés (JPY)	129,835	Dólar singapurense (SGD)	1,3819
Tenge kazajo (KZT)	443,35	Rand sudafricano (ZAR)	15,7725
Chelín keniano (KES)	115,8	Rupia de Sri Lanka (LKR)	351,32
Won surcoreano (KRW)	1,256	Corona sueca (SEK)	9,8078
Dinar kuwaití (KWD)	0,3065	Franco suizo (CHF)	0,9722
Ringit malasio (MYR)	4,3535	Nuevo dólar de Taiwán (TWD)	29,4755
Peso mexicano (MXN)	20,3565	Bat tailandés (THB)	34,25
Dólar neozelandés (NZD)	1,54416306	Lira turca (TRY)	14,85025
Naira nigeriana (NGN)	456,5	Dirham de EAU (AED)	3,67305
Corona noruega (NOK)	9,3362	Chelín ugandés (UGX)	3,555
Nuevo Sol peruano (PEN)	3,84	Peso uruguayo (UYU)	41,385
Peso filipino (PHP)	52,205	Dong vietnamita (VND)	22,963,5
Esloti polaco (PLN)	4,4356	Kuacha zambiano (ZMW)	17,0309
Libra esterlina (GBP)	0,79576652		

23. Acontecimientos posteriores

Después del ejercicio finalizado a 30 de abril de 2022, se lanzaron las siguientes clases de acciones:

Nombre del subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento
Global Multi Asset Income Fund	Acciones I-QINCOME (G) EUR	25/05/2022
Japan Advantage Fund	Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)	11/05/2022
Sustainable Consumer Brands Fund	Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)	22/06/2022

Después del ejercicio finalizado a 30 de abril de 2022, se cerraron los siguientes subfondos:

Nombre del subfondo	Fecha de cierre
FIRST European Value Fund	10/05/2022
Sterling Cash Fund	10/05/2022

Después del ejercicio finalizado a 30 de abril de 2022, se cerraron las siguientes clases de acciones:

Nombre del subfondo	Clase de acciones	Fecha de cierre
FIRST European Value Fund	Acciones A-ACC (EUR)	10/05/2022
	Acciones Y-ACC (EUR)	10/05/2022
Sterling Cash Fund	Acciones A-ACC (GBP)	10/05/2022
	Acciones W-ACC (GBP)	10/05/2022

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburgo
BP 1173
L-1011 Luxemburgo
Tel.: +352 451 451
www.deloitte.lu

A los Accionistas de
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo

INFORME DEL AUDITOR (RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ)

Dictamen

Hemos auditado los Estados Financieros de Fidelity Funds (la "Sociedad") y de cada uno de sus subfondos, integrados por el Estado del patrimonio neto y la Lista de inversiones a 30 de abril de 2022 y el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto relativo al ejercicio finalizado en dicha fecha y las notas adjuntas a los Estados Financieros, que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan ofrecen una imagen fiel y justa de la situación financiera de la Sociedad y de cada uno de sus subfondos a 30 de abril de 2022, así como de los resultados de sus operaciones y variaciones en su patrimonio neto durante el ejercicio finalizado en la citada fecha, todo ello de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relativos a la elaboración y presentación de los estados financieros.

Fundamentación del dictamen

Hemos realizado la auditoría de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 sobre el ejercicio de la profesión de auditor (Ley de 23 de julio de 2016) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), según han sido adoptadas para Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nuestras responsabilidades en el marco de esta Ley y estas Normas se describen con más detalle en el apartado "Responsabilidad del réviseur d'entreprises agréé en la auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Además, somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, que incluye las Normas Internacionales de Independencia, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (International Ethics Standards Board for Accountants [IESBA]) (Código IESBA), tal y como lo ha adoptado la CSSF para Luxemburgo, junto con los requisitos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido todas las demás responsabilidades éticas que exigen dichos requisitos éticos. Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para proporcionar un fundamento a nuestro dictamen.

Otra información

El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable del resto de información. El resto de información comprende la información que contiene el informe anual, pero no los estados financieros ni nuestro informe del réviseur d'entreprises agréé sobre los mismos.

Nuestro dictamen sobre los estados financieros no cubre el resto de información y no expresamos ningún tipo de conclusión sobre la exactitud de la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, asumimos la responsabilidad de leer el resto de la información y, al hacerlo, sopesar si dicha información presenta discrepancias relevantes con los estados financieros o los conocimientos que hemos adquirido en la auditoría, o si parece ser sustancialmente inexacta por otro motivo. Si, con arreglo al trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existen errores sustanciales en el resto de información, debemos informar de ello. No tenemos que informar de ninguna cuestión en este sentido.

Responsabilidades del Consejo de Administración de la Sociedad sobre los estados financieros

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la elaboración y presentación justa de los estados financieros de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relacionados con la elaboración y presentación de los mismos y el control interno que el Consejo de Administración del Fondo estime necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres de inexactitudes significativas, debidas a fraude o error.

Al elaborar los estados financieros, el Consejo de Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar su actividad con arreglo al principio de empresa en funcionamiento, informando, en su caso, de las cuestiones relativas a este principio contable, y de utilizarlo salvo que el Consejo de Administración desee liquidarla o cesar su actividad, o no tenga más alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades del “Réviseur d'entreprises agréé” en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de inexactitudes significativas debidas a fraude o error y presentar un informe del “Réviseur d'entreprises agréé” que incluya nuestro dictamen. La seguridad razonable supone un nivel elevado de seguridad, pero no garantiza que la auditoría efectuada de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA adoptadas por la CSSF para Luxemburgo detecte inexactitudes significativas siempre que las haya. Las inexactitudes pueden derivarse de fraude o error y se consideran significativas si es razonable esperar que por sí solas o en conjunto influyan en las decisiones económicas que tomen quienes hagan uso de los presentes estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA adoptadas por la CSSF para Luxemburgo, ejercemos un juicio y mantenemos un escepticismo profesionales a lo largo de toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan inexactitudes significativas en los estados financieros, ya se deban a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a este riesgo y obtenemos evidencias de auditoría suficientes y adecuadas para fundamentar nuestro dictamen. El riesgo de no detectar inexactitudes significativas derivadas del fraude es mayor que el que existe con las derivadas de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, declaraciones falsas o elusión de controles internos.
- Nos familiarizamos con los controles internos pertinentes para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información relativa a las mismas aportada por el Consejo de Administración de la Sociedad.
- Sacamos una conclusión sobre la adecuación del uso del principio de empresa en funcionamiento por parte del Consejo de Administración de la Sociedad y, con arreglo a las evidencias de auditoría obtenidas, sobre si existe la incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Sociedad de continuar siendo una empresa en funcionamiento en relación con acontecimientos o situaciones que puedan arrojar dudas sustanciales en este sentido.
- Si llegamos a la conclusión de que dicha incertidumbre significativa existe, estamos obligados a llamar la atención sobre la información correspondiente de los estados financieros en nuestro informe del réviseur d'entreprises agréé o, si dicha información es inadecuada, a modificar nuestro dictamen. Nuestras conclusiones están basadas en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, es posible que acontecimientos o situaciones futuras provoquen que la Sociedad no siga siendo una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros en general, incluyendo la información presentada, y si los estados financieros reflejan las operaciones y acontecimientos subyacentes de forma justa.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Fondo en relación, entre otros asuntos, con el ámbito y plazo previstos de la auditoría y las averiguaciones significativas realizadas durante la misma, incluidas las deficiencias sustanciales en los controles internos que identifiquemos.

Por Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Auditor autorizado
Socio

Luxemburgo, 29 de julio de 2022

Exposición al riesgo de mercados mundiales

El Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido adoptar el enfoque de compromiso para determinar la exposición al riesgo de los mercados mundiales para la Sociedad, exceptuando los subfondos indicados a continuación:

La información de exposición al riesgo de mercados mundiales para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022 es la siguiente:

Subfondo	Método de cálculo del riesgo global	Modelo VaR	Cartera de referencia	Límite de VaR	Utilización mínima del límite de VaR	Utilización máxima del límite de VaR	Utilización media del límite de VaR	Nivel medio de apalancamiento alcanzado durante el año
Strategic European Fund	VeR relativo	Simulación de Monte Carlo	100% MSCI Europe Index	150%	8,86%	48,12%	38,83%	154,13%
Fidelity Patrimoine	VeR relativo	Simulación de Monte Carlo	Compuesta en un 50% por ICE BofAML EMU Large Cap IG, en un 15% por MSCI All Country World Ex-Europe, en un 15% por MSCI Europe, en un 10% por Bloomberg Commodity Index y en un 10% por EUR 1week LIBID	200%	33,84%	64,75%	52,16%	253,77%
Global Multi Asset Defensive Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	8%	26,13%	44,50%	34,25%	276,70%
Smart Global Defensive Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	8%	23,88%	37,13%	33,88%	200,63%
Emerging Market Total Return Debt Fund	VeR relativo	Simulación de Monte Carlo	Compuesta en un 50% por JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite, en un 25% por JP Morgan CEMBI Broad Diversified y en un 25% por JP Morgan EMBI Global	150%	59,60%	95,87%	76,91%	410,98%
Flexible Bond Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	10%	12,70%	29,40%	17,00%	169,82%
Sustainable Strategic Bond Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	10%	8,80%	21,10%	12,00%	220,82%
Multi Asset Target Income 2024 Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	8%	18,00%	56,38%	37,88%	248,72%
Absolute Return Asian Equity Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	10%	13,00%	49,60%	33,70%	102,98%
Absolute Return Global Equity Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	9.50%	36,63%	48,21%	43,89%	289,74%
Absolute Return Global Fixed Income Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	10%	3,20%	23,50%	6,70%	474,59%
Absolute Return Multi Strategy Fund	VeR absoluto	Simulación de Monte Carlo	N/A	20%	7,60%	12,75%	10,20%	303,10%

Para los subfondos anteriormente indicados, la exposición mundial se calcula y supervisa de forma diaria utilizando el método de cálculo de Valor en Riesgo (VaR). Simulación de Monte Carlo: 5.000 simulaciones, 99% de fiabilidad, periodo de retención de 20 días.

Reglamento de la UE sobre operaciones de financiación de valores

El Reglamento sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores, que entró en vigor el 13 de enero de 2017, exige una mayor transparencia con respecto al uso de operaciones de financiación de valores.

La Sociedad puede utilizar swaps de rendimiento total u otros instrumentos financieros derivados de características similares para lograr su objetivo de inversión.

La Sociedad utilizó contratos por diferencias (CFD), swaps de rendimiento total (TRS) y préstamos de valores para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022.

Las 10 mayores contrapartes se indican en la nota 7 para el préstamo de valores, en la nota 16 para los TRS y en la nota 19 para los CFD.

A 30 de abril de 2022, únicamente se recibieron garantías por parte de los emisores de garantías (administraciones públicas e instituciones internacionales) para el préstamo de valores según se indica en la nota 7.

Activos afectados por operaciones de financiación de valores a 30 de abril de 2022

Los activos afectados, expresados en su valor absoluto como proporción del patrimonio neto, por categoría de operaciones de financiación de valores a 30 de abril de 2022 ascendían a:

Los activos afectados por el préstamo de valores se indican en la nota 7.

Nombre del subfondo	Divisa	Contratos por diferencias	% PN	Swaps de rendimiento total	% PN
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	132.698	1,55	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	506.043	4,86	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	586.030	5,97
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	502.876	1,82	167.090	0,60
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	63.569	0,05	21.736	0,02
Asian High Yield Fund	USD	-	-	3.291.841	0,11
Asian Smaller Companies Fund	USD	32	0,00	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	1.642.299	0,12
Emerging Asia Fund	USD	164.517	0,03	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	8.195	0,18	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	177.705	0,03	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	34.947	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	22.545	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	47.138	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	43.210	0,01	-	-

Nombre del subfondo	Divisa	Contratos por diferencias	% PN	Swaps de rendimiento total	% PN
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	44.639	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	40.637	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	28.223	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	12.228	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	4.885	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	50.281	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	115.234	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	106.127	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	124.633	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	58.878	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	45.457	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	4.133	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.207	0,05	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	204.525	0,13	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	4.126.822	0,18	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	21.408	0,04	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	125.768	0,06	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	319.719	0,28	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	10.842.837	0,12	308.726	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	4.639.564	0,24	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	7.300	0,04
Institutional Global Sector Fund	EUR	124.155	0,04	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	9.765	0,03	-	-
Pacific Fund	USD	93.215	0,01	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	14.994	0,01	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	2.444.096	0,07	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3.669	0,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	755.340	0,70	-	-
World Fund	USD	843.992	0,02	-	-

Diez mayores emisores de garantías

A 30 de abril de 2022, el valor total, en la moneda base, de las garantías recibidas por parte de los diez mayores emisores de garantías (administraciones públicas e instituciones internacionales) para el préstamo de valores es el siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Clasif.	Nombre del emisor	Valor de mercado
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Reino Unido	14.140
		2	Francia	7.731
		3	US	6.409
		4	Alemania	0
		5	Países Bajos	0
America Fund	USD	1	Alemania	1.527.908
		2	Francia	1.253.615
		3	Países Bajos	274.304
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Reino Unido	529.417
		2	Japón	146.628
		3	US	100.687
		4	Francia	40.650
		5	Países Bajos	22.369
		6	Alemania	21.742
		7	Suiza	2.021
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1	Reino Unido	44.478.147
		2	US	22.332.814
		3	Francia	22.145.460
Asian Equity Fund	USD	1	US	513.355
		2	Suiza	203.175
		3	Reino Unido	194.614
		4	Francia	144.850
		5	Países Bajos	124.154
		6	Alemania	39.420
Asian High Yield Fund	USD	1	Reino Unido	29.865.216
		2	Japón	17.813.511
		3	US	6.237.896
		4	Alemania	34
		5	Países Bajos	27
Asian Smaller Companies Fund	USD	6	Francia	20
		1	US	705.009
		2	Francia	539.882
		3	Reino Unido	493.857
		4	Países Bajos	325.599
Australian Diversified Equity Fund	AUD	5	Alemania	35.294
		1	US	2.349.376
		2	Países Bajos	1.355.975
		3	Francia	1.260.432
		4	Reino Unido	460.589
China Consumer Fund	USD	5	Alemania	125.477
		1	US	44.774.771
		2	Reino Unido	25.463.632
		3	Francia	20.532.894
		4	Países Bajos	15.287.888
		5	Alemania	6.489.257

Nombre del subfondo	Divisa	Clasif.	Nombre del emisor	Valor de mercado
China Focus Fund	USD	6	Suiza	1.576.468
		1	Reino Unido	12.695.001
		2	US	12.680.976
		3	Francia	6.599.320
		4	Países Bajos	2.589.720
		5	Alemania	581.545
China High Yield Fund	USD	6	Suiza	519.460
		1	Reino Unido	22.847.979
		2	Japón	2.881.590
		3	US	628.800
		4	Alemania	1.109
		5	Países Bajos	875
China Innovation Fund	USD	6	Francia	648
		1	Reino Unido	816.475
		2	Francia	549.665
		3	US	240.208
		4	Alemania	26.604
		5	Países Bajos	0
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Suiza	5.811.601
		2	US	4.972.633
		3	Francia	842.206
		4	Reino Unido	3.940
		5	Alemania	722
Emerging Markets Focus Fund	USD	1	Reino Unido	13.693.889
		2	US	6.875.805
		3	Francia	6.818.123
Euro STOXX 50® Fund	EUR	1	Reino Unido	1.510.909
		2	US	1.234.078
		3	Alemania	276.839
European Dynamic Growth Fund	EUR	1	US	12.725.212
		2	Francia	12.567.631
		3	Países Bajos	8.399.009
		4	Alemania	7.696.997
		5	Reino Unido	2.604.730
European High Yield Fund	EUR	1	Reino Unido	58.780.049
		2	Japón	32.860.719
		3	US	22.441.323
		4	Suiza	3.754.725
		5	Países Bajos	2.128.040
		6	Francia	1.452.948
		7	Alemania	247
European Multi Asset Income Fund	EUR	1	Reino Unido	4.097.455
		2	Japón	2.728.328
		3	US	1.416.123
		4	Suiza	162.051
		5	Países Bajos	128.732
		6	Francia	71.544
		7	Alemania	10.175
European Smaller Companies Fund	EUR	1	US	4.880.669
		2	Suiza	3.682.419
		3	Reino Unido	1.644.258
		4	Francia	602.801
		5	Países Bajos	74.370
		6	Alemania	22.836
FIRST All Country World Fund	USD	1	Francia	30.439
		2	Reino Unido	30.439
		3	Alemania	0
		4	Países Bajos	0
		1	Reino Unido	46
		2	US	37
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	3	Alemania	8
		1	Reino Unido	50.091
		2	US	20.580
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	3	Japón	18.971
		4	Francia	9.858
		5	Países Bajos	6.700
		6	Alemania	5.968
		7	Suiza	167
		1	Reino Unido	133.759
		2	US	63.882
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3	Japón	47.646
		4	Francia	33.876
		5	Países Bajos	29.843
		6	Alemania	18.595
		7	Suiza	472
		1	Reino Unido	125.894
		2	US	115.011
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	3	Francia	73.556
		4	Países Bajos	65.360
		5	Alemania	40.951
		6	Japón	30.680
		7	Suiza	868

Nombre del subfondo	Divisa	Clasif.	Nombre del emisor	Valor de mercado
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	US	113.870
		2	Reino Unido	82.982
		3	Francia	77.095
		4	Países Bajos	68.269
		5	Alemania	42.724
		6	Japón	10.229
		7	Suiza	906
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	US	115.642
		2	Francia	79.752
		3	Países Bajos	70.615
		4	Reino Unido	70.096
		5	Alemania	44.157
		6	Japón	3.694
		7	Suiza	926
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	US	104.613
		2	Francia	72.643
		3	Países Bajos	64.310
		4	Reino Unido	56.653
		5	Alemania	40.211
		6	Suiza	865
		7	US	72.552
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	US	72.552
		2	Francia	50.470
		3	Países Bajos	44.668
		4	Reino Unido	39.204
		5	Alemania	27.961
		6	Suiza	592
		7	US	31.459
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1	US	31.459
		2	Francia	21.884
		3	Países Bajos	19.368
		4	Reino Unido	16.998
		5	Alemania	12.123
		6	Suiza	257
		7	US	12.641
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1	US	12.641
		2	Francia	8.794
		3	Países Bajos	7.782
		4	Reino Unido	6.832
		5	Alemania	4.872
		6	Suiza	103
		7	US	110.880
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1	US	110.880
		2	Reino Unido	105.575
		3	Francia	59.363
		4	Países Bajos	43.851
		5	Suiza	38.422
		6	Alemania	32.964
		7	Japón	30.196
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1	US	228.051
		2	Francia	125.815
		3	Reino Unido	125.724
		4	Países Bajos	91.909
		5	Suiza	86.376
		6	Alemania	68.359
		7	Japón	20.027
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	US	221.431
		2	Francia	121.759
		3	Reino Unido	95.482
		4	Países Bajos	88.338
		5	Suiza	87.152
		6	Alemania	65.179
		7	Japón	6.980
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	US	245.327
		2	Francia	139.053
		3	Países Bajos	101.217
		4	Suiza	94.388
		5	Reino Unido	90.527
		6	Alemania	75.614
		7	US	120.086
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	US	120.086
		2	Francia	67.303
		3	Países Bajos	48.834
		4	Suiza	47.505
		5	Reino Unido	44.116
		6	Alemania	36.678
		7	US	90.991
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	US	90.991
		2	Francia	51.212
		3	Países Bajos	37.170
		4	Suiza	35.472
		5	Reino Unido	33.373
		6	Alemania	27.747
		7	US	8.226
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1	US	8.226
		2	Francia	4.640
		3	Países Bajos	3.356
		4	Suiza	3.297
		5	Reino Unido	3.046

Nombre del subfondo	Divisa	Clasif.	Nombre del emisor	Valor de mercado
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	6	Alemania	2.566
		1	US	4.477
		2	Francia	2.507
		3	Países Bajos	1.818
		4	Suiza	1.754
		5	Reino Unido	1.640
Global Dividend Fund	USD	6	Alemania	1.353
		1	Reino Unido	41.487.444
		2	US	20.831.160
		3	Francia	20.656.403
		1	Reino Unido	12.019.701
		2	US	9.817.430
Global Financial Services Fund	EUR	3	Alemania	2.202.333
		1	Reino Unido	2.953.596
		2	US	2.482.418
Global High Yield Fund	USD	3	US	2.411.917
		4	Suiza	78.194
		5	Países Bajos	44.328
		6	Francia	30.265
		7	Canadá	10.443
		8	Alemania	18
		1	Reino Unido	9.891
		2	Francia	5.864
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	3	US	4.027
		4	Alemania	0
		5	Países Bajos	0
		1	Reino Unido	176.426
		2	US	144.083
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3	Francia	48.886
		4	Alemania	32.046
		5	Países Bajos	13.641
		6	Suiza	1.294
		1	Reino Unido	218.047
		2	Japón	79.400
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	3	US	73.217
		4	Francia	21.615
		5	Países Bajos	13.672
		6	Alemania	10.736
		7	Suiza	1.385
		1	Reino Unido	39.348.993
		2	US	17.859.425
		3	Japón	15.220.273
Global Multi Asset Income Fund	USD	4	Francia	2.882.719
		5	Suiza	628.111
		6	Países Bajos	534.662
		7	Alemania	288.723
		1	Reino Unido	4.593.772
		2	Francia	3.144.298
		3	US	1.449.484
Global Technology Fund	EUR	4	Países Bajos	0
		5	Alemania	0
		1	US	936.765
		2	Reino Unido	628.464
		3	Francia	494.846
Global Thematic Opportunities Fund	USD	4	Países Bajos	296.041
		5	Alemania	125.661
		6	Suiza	62.119
		1	US	1.799.378
		2	Países Bajos	1.138.764
		3	Francia	1.058.526
Greater China Fund II	USD	4	Reino Unido	174.198
		5	Alemania	66.421
		1	US	2.125.752
		2	Países Bajos	1.345.315
		3	Francia	1.250.523
Greater China Fund	USD	4	Reino Unido	205.794
		5	Alemania	78.469
		1	Reino Unido	143.027
		2	US	60.575
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	3	Francia	27.691
		4	Países Bajos	20.323
		5	Japón	16.677
		6	Alemania	6.323
		7	Suiza	1.768
		1	Reino Unido	2.437.008
Iberia Fund	EUR	2	US	2.436.990
		3	Francia	34
		1	Reino Unido	520.078
Institutional Global Sector Fund	EUR	2	US	465.370
		3	Alemania	71.226
		4	Francia	35.125
		5	Suiza	19.080

Nombre del subfondo	Divisa	Clasif.	Nombre del emisor	Valor de mercado
Italy Fund	EUR	6	Países Bajos	13.483
		1	US	306.316
		2	Reino Unido	192.170
		3	Suiza	133.493
Japan Aggressive Fund	JPY	4	Francia	19.348
		1	Reino Unido	55.426.996
		2	US	41.220.212
		3	Alemania	9.246.885
Nordic Fund	SEK	4	Francia	4.960.164
		5	Países Bajos	0
		1	US	34.044.246
		2	Reino Unido	17.123.519
Pacific Fund	USD	3	Países Bajos	12.120.628
		4	Francia	11.370.262
		5	Alemania	1.694.915
		6	Suiza	714.360
SMART Global Defensive Fund	USD	1	Reino Unido	19.666.139
		2	US	17.327.652
		3	Francia	5.530.600
		4	Suiza	4.657.881
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	5	Alemania	2.253.026
		6	Países Bajos	325.944
		1	Reino Unido	242.717
		2	US	188.344
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	3	Japón	183.759
		4	Francia	16.516
		5	Suiza	5.788
		6	Países Bajos	3.281
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	7	Canadá	773
		8	Alemania	1
		1	US	5.086.544
		2	Reino Unido	4.258.934
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	3	Francia	627.924
		4	Suiza	595.022
		5	Países Bajos	420.472
		6	Alemania	154.961
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	1	Reino Unido	5.704.044
		2	US	2.864.044
		3	Francia	2.840.017
		1	Suiza	317.629
Sustainable Water & Waste Fund	USD	2	US	271.600
		3	Francia	46.030
		1	Reino Unido	14.868.629
		2	US	9.930.354
Switzerland Fund	CHF	3	Francia	6.394.265
		4	Suiza	938.811
		5	Países Bajos	250.532
		6	Alemania	87.915
World Fund	USD	1	Reino Unido	170.914.676
		2	US	139.599.392
		3	Alemania	31.316.177
		1	Suiza	326.033
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	2	US	278.786
		3	Francia	47.248
		1	Alemania	5.428.915
		2	Francia	4.614.078
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	3	Países Bajos	1.219.119
		4	US	476.037
		5	Reino Unido	470.998
		6	Suiza	409.273
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Reino Unido	34.358.066
		2	Francia	20.369.519
		3	US	13.988.628
		4	Países Bajos	0
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	5	Alemania	0

Garantía recibida sobre derivados

La garantía secundaria, que consiste en efectivo, está en poder del Depositario y no se refleja en los Estados Financieros. A 30 de abril de 2022, se habían recibido garantías secundarias de las siguientes contrapartes:

Nombre del subfondo	Divisa	Barclays	BNP	Bank of America	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	20.000	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	323.193	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	-	-	-	15.563	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.704	-	-	-	-	351.305	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	1	-	14.730	-	26.003	2

Nombre del subfondo	Divisa	Barclays	BNP	Bank of America	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	40.000	-	-	-	280.000	70.000
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	3.095.270	-	5.463.998	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	125.000	-	-	-	20.000	385.000
China RMB Bond Fund	USD	-	210.000	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	90.000	320.000	-	120.000	-	410.000	200.000
Emerging Market Debt Fund	USD	-	4.655.115	-	5.174.936	-	4.181.845	6.214.578
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	683.068	-	219.680	-	1.074.373	1.754.009
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	2.190.000	-	1.900.000	-	2.800.000	2.380.000
Emerging Markets Fund	USD	-	320.000	-	-	-	10.000	285.000
European High Yield Fund	EUR	-	384.743	-	606.388	-	702.574	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	88.308	-	68.102	-	130.838	151.390
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	881	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	3.263	-	11.398	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	3.021	-	14.191	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	1.481	-	10.481	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	646	-	9.050	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	314	-	7.100	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	4.839	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	2.098	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	843	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	317	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	230	-	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	117	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	120.000	-	-	140.000	-	10.000	165.000
Global Bond Fund	USD	-	215.000	-	88.850	-	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	755.000	-	-	-	20.000	-
Global Dividend Fund	USD	-	1.255.000	-	-	-	-	2.150.000
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	130.351	-	-	102.419
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	330.000
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.652	-	-	-	-	60.092	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	10.000	819	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	15.678	-	8.609	-	21.691	34.834
Global Multi Asset Income Fund	USD	495.000	2.756.653	-	4.089.860	140.000	3.254.280	5.342.422
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	745.000
Global Technology Fund	EUR	-	365.362	-	-	-	-	1.266.904
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	902	1.851	-	595	-	32.912	4.754
SMART Global Defensive Fund	USD	4.605	25.932	-	38.477	-	63.520	42.201
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-	-	10.000
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	260.000	-	-	120.000	-	20.000	460.000
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	113.955	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-	319.618	-

Nombre del subfondo	Divisa	JP. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	10.000	20.000
Absolute Return Global Equity Fund	USD	15.150	-	15.150
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	23.344	793.698	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	21.506	226.302	24.850
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	34.101	1
Asian Bond Fund	USD	-	7.165.899	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	100.000	700.000	270.000
Emerging Market Debt Fund	USD	449.994	248.273	4.282.706
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	37.758	120.138	727.691
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.290.000	2.220.000	1.830.000
European Dividend Plus Fund	EUR	10.000	-	-
European High Yield Fund	EUR	3.521.233	1.087.316	-

Nombre del subfondo	Divisa	JP. Morgan	Morgan Stanley	UBS
European Multi Asset Income Fund	EUR	228.406	69.179	65.132
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	40.000	4.582	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	16.970	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	15.708	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	7.700	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	3.358	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	1.674	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	1.651	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	1.198	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	611	-
Flexible Bond Fund	GBP	460.000	530.000	30.000
Global Bond Fund	USD	-	473.867	-
Global Income Fund	USD	120.000	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	162.245	4.369	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.049	2.686	16.063
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.214.816	653.954	2.518.972
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	102	326	1.972
SMART Global Defensive Fund	USD	2.507	1.383	23.857
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1.640.000	270.000	30.000
UK Special Situations Fund	GBP	78.213	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	592.569	-

Análisis de las garantías recibidas por los derivados a 30 de abril de 2022

La garantía secundaria, que consiste en efectivo, está en poder del Depositario y no se refleja en los Estados Financieros. La garantía no se ha vuelto a utilizar.

No existen restricciones a la reutilización de la garantía. A 30 de abril de 2022, el análisis de la garantía recibida es el siguiente:

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de garantía	Valor de mercado en la divisa del subfondo	Calidad de la garantía	Tenor de vencimiento de la garantía	Divisa de la garantía
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Efectivo	50.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Efectivo	353.493	N/A	Inferior a 1 día	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Efectivo	832.605	N/A	Inferior a 1 día	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Efectivo	626.667	N/A	Inferior a 1 día	USD
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Efectivo	74.838	N/A	Inferior a 1 día	USD
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Efectivo	390.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Asian Bond Fund	USD	Efectivo	15.725.168	N/A	Inferior a 1 día	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Efectivo	530.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
China RMB Bond Fund	USD	Efectivo	210.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Efectivo	2.210.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Efectivo	25.207.447	N/A	Inferior a 1 día	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Efectivo	4.616.717	N/A	Inferior a 1 día	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Efectivo	14.610.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Emerging Markets Fund	USD	Efectivo	615.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
European Dividend Plus Fund	EUR	Efectivo	10.000	N/A	Inferior a 1 día	EUR
European High Yield Fund	EUR	Efectivo	6.302.254	N/A	Inferior a 1 día	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Efectivo	390.812	N/A	Inferior a 1 día	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Efectivo	410.542	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	40.000	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	5.463	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	20.233	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	11.398	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	18.728	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	14.191	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	10.481	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	9.181	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	9.050	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	4.004	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	1.988	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	7.100	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	4.839	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	2.098	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	843	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	1.968	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	1.429	N/A	Inferior a 1 día	USD
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Efectivo	728	N/A	Inferior a 1 día	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Efectivo	1.455.000	N/A	Inferior a 1 día	GBP
Global Bond Fund	USD	Efectivo	777.717	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Demographics Fund	USD	Efectivo	775.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Dividend Fund	USD	Efectivo	3.405.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global High Yield Fund	USD	Efectivo	232.769	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Income Fund	USD	Efectivo	450.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Efectivo	1.744	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Efectivo	60.000	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Efectivo	2.245	N/A	Inferior a 1 día	GBP

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de garantía	Valor de mercado en la divisa del subfondo	Calidad de la garantía	Tenor de vencimiento de la garantía	Divisa de la garantía
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Efectivo	175.188	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Efectivo	100.609	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Efectivo	20.062.430	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Efectivo	1.403.526	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Global Short Duration Income Fund	USD	Efectivo	745.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Global Technology Fund	EUR	Efectivo	1.632.266	N/A	Inferior a 1 día	USD
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Efectivo	30.000	N/A	Inferior a 1 día	EUR
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Efectivo	13.414	N/A	Inferior a 1 día	USD
SMART Global Defensive Fund	USD	Efectivo	202.482	N/A	Inferior a 1 día	USD
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Efectivo	10.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Efectivo	2.800.000	N/A	Inferior a 1 día	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Efectivo	78.213	N/A	Inferior a 1 día	GBP
US Dollar Bond Fund	USD	Efectivo	706.524	N/A	Inferior a 1 día	USD
World Fund	USD	Efectivo	319.618	N/A	Inferior a 1 día	USD

Análisis de las operaciones de financiación de valores a 30 de abril de 2022

A 30 de abril de 2022, el análisis de las operaciones de financiación de valores es el siguiente:

El análisis de las operaciones de préstamo de valores figura en la nota 7.

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de activo	Valor de mercado	Tenor de vencimiento	País de la contraparte	Tipo de compens.
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	14.324	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	(47.299)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	24.814	Entre 3 meses y 1 año	Reino Unido	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	561.217	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendimiento total	160.015	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contratos por diferencias	(52.870)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendimiento total	7.075	Entre 3 meses y 1 año	Reino Unido	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contratos por diferencias	63.569	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(21.737)	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Asian High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(3.291.841)	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Contratos por diferencias	32	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
China High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(1.642.300)	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Emerging Asia Fund	USD	Contratos por diferencias	(164.517)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
European Dividend Plus Fund	EUR	Contratos por diferencias	(6.437)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Contratos por diferencias	(84.635)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	26.509	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	20.291	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	44.332	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	41.138	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	42.851	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	39.233	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	27.267	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	11.814	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	4.719	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	39.083	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	89.478	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	79.891	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	95.625	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	44.988	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	34.671	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	3.175	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	1.681	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Dividend Plus Fund	USD	Contratos por diferencias	(204.525)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Financial Services Fund	EUR	Contratos por diferencias	(3.995.068)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contratos por diferencias	16.000	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Contratos por diferencias	(91.488)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contratos por diferencias	(203.983)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(308.726)	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Contratos por diferencias	(8.275.065)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Contratos por diferencias	(1.119.650)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(7.300)	Entre 1 y 3 meses	Reino Unido	Bilateral
Institutional Global Sector Fund	EUR	Contratos por diferencias	(120.191)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Contratos por diferencias	7.661	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Pacific Fund	USD	Contratos por diferencias	93.215	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Contratos por diferencias	(13.810)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	(2.444.096)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Contratos por diferencias	3.669	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Contratos por diferencias	(368.888)	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral
World Fund	USD	Contratos por diferencias	843.992	Operaciones abiertas	Reino Unido	Bilateral

Garantías proporcionadas

Todas las garantías proporcionadas por la Sociedad se mantienen en cuentas de garantía segregadas.

Rentabilidad y costes de las operaciones de financiación de valores

La rentabilidad (ingresos por dividendos y pérdidas y ganancias materializadas y no materializadas, así como comisiones por préstamo de valores) y los costes de las operaciones de financiación de valores correspondientes al periodo finalizado el 31 de octubre de 2021 son los siguientes: (la tabla está dividida en dos):

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de activo	Rendimiento del subfondo	% de rendimiento total	Costes del subfondo	% del coste
ASEAN Fund	USD	Préstamo de valores	269	87,50	-	-
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	(430.640)	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	1.000.055	100,00	113	100,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Contratos por diferencias	12	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	820.107	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contratos por diferencias	1.290.490	100,00	880	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Préstamo de valores	1.085	87,50	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendimiento total	76.884	100,00	0	100,00
America Fund	USD	Préstamo de valores	99.630	87,50	-	-
American Growth Fund	USD	Préstamo de valores	173.626	87,50	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Préstamo de valores	2.011	87,50	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contratos por diferencias	(371.033)	100,00	0	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Préstamo de valores	14.252	87,50	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(25.009)	100,00	0	100,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Préstamo de valores	38.112	87,50	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Préstamo de valores	8	87,50	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	19.197	100,00	0	100,00
Asian Equity Fund	USD	Préstamo de valores	134.314	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	449.891	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(2.879.335)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Contratos por diferencias	(101.777)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Préstamo de valores	255.898	87,50	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	Préstamo de valores	348.435	87,50	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Préstamo de valores	62.088	87,50	-	-
China Consumer Fund	USD	Préstamo de valores	3.268.488	87,50	-	-
China Focus Fund	USD	Préstamo de valores	123.786	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	299.703	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(1.824.246)	100,00	0	100,00
China Innovation Fund	USD	Préstamo de valores	8.885	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Contratos por diferencias	1.660.970	100,00	0	100,00
Emerging Asia Fund	USD	Préstamo de valores	5.836	87,50	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Préstamo de valores	126.111	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Contratos por diferencias	10	100,00	0	100,00
Emerging Markets Focus Fund	USD	Préstamo de valores	322	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Préstamo de valores	90.404	87,50	-	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Préstamo de valores	3.510	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Préstamo de valores	38.240	87,50	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	Contratos por diferencias	(7.124)	100,00	0	100,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Préstamo de valores	313.741	87,50	-	-
European Growth Fund	EUR	Préstamo de valores	916.584	87,50	-	-
European High Yield Fund	EUR	Préstamo de valores	1.206.694	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	98.540	87,50	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Contratos por diferencias	1.791.359	100,00	14	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Préstamo de valores	79.266	87,50	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	124.577	87,50	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Préstamo de valores	41.376	87,50	-	-
FIRST European Value Fund	EUR	Préstamo de valores	4.014	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	29	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	157.261	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	3.671	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	196.504	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	8.087	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	341.815	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	12.711	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	296.595	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	10.671	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	273.660	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	9.701	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	243.314	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	9.642	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	190.616	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	7.476	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	87.735	100,00	312	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	3.486	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	33.546	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.358	87,50	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	Contratos por diferencias	(229.312)	100,00	(271)	100,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Préstamo de valores	2.915	87,50	-	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Contratos por diferencias	11.928	100,00	9	100,00
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Préstamo de valores	8.766	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	45.790	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	11.974	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	94.966	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	20.478	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	83.652	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	18.733	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	101.186	100,00	0	100,00

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de activo	Rendimiento del subfondo	% de rendimiento total	Costes del subfondo	% del coste
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	22.269	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	46.334	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	9.974	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	36.291	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	7.641	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	2.356	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	475	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Contratos por diferencias	1.323	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	234	87,50	-	-
France Fund	EUR	Préstamo de valores	14.947	87,50	-	-
Germany Fund	EUR	Préstamo de valores	40.189	87,50	-	-
Global Demographics Fund	USD	Préstamo de valores	12.391	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Préstamo de valores	1.410.223	87,50	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	Contratos por diferencias	(586.865)	100,00	0	100,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Préstamo de valores	5.870	87,50	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Préstamo de valores	5.152	87,50	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Contratos por diferencias	(4.439.279)	100,00	696	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Préstamo de valores	16.537	87,50	-	-
Global Focus Fund	USD	Préstamo de valores	24.067	87,50	-	-
Global Health Care Fund	EUR	Préstamo de valores	76.692	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	58.586	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(228.668)	100,00	0	100,00
Global Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(414.517)	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Préstamo de valores	13.103	87,50	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contratos por diferencias	(232.283)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Préstamo de valores	185	87,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Contratos por diferencias	(1.751.949)	100,00	5	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Préstamo de valores	17.973	87,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(38)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contratos por diferencias	3.303.703	100,00	435	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Préstamo de valores	10.757	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Contratos por diferencias	117.519.648	100,00	194	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Préstamo de valores	797.728	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(336.883)	100,00	0	100,00
Global Property Fund	USD	Préstamo de valores	647	87,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(716.726)	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Préstamo de valores	707.662	87,50	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Contratos por diferencias	(14.080.309)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Préstamo de valores	122.466	87,50	-	-
Greater China Fund	USD	Préstamo de valores	212.103	87,50	-	-
Greater China Fund II	USD	Préstamo de valores	179.628	87,50	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Préstamo de valores	4.939	87,50	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(8.009)	100,00	0	100,00
Iberia Fund	EUR	Préstamo de valores	12.953	87,50	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Préstamo de valores	12.210	87,50	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	86.715	87,50	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Préstamo de valores	4.125	87,50	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Contratos por diferencias	(100.569)	100,00	29	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Préstamo de valores	29.121	87,50	-	-
Institutional Japan Fund	JPY	Préstamo de valores	35.602	87,50	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(56.728)	100,00	0	100,00
Italy Fund	EUR	Préstamo de valores	32.506	87,50	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	Préstamo de valores	15.995.919	87,50	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	Préstamo de valores	9.385.264	87,50	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	Préstamo de valores	468.198	87,50	-	-
Latin America Fund	USD	Préstamo de valores	108.836	87,50	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Contratos por diferencias	(267.453)	100,00	(33)	100,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Préstamo de valores	653	87,50	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Swaps de rendimiento total	1.657	100,00	0	100,00
Nordic Fund	SEK	Préstamo de valores	720.015	87,50	-	-
Pacific Fund	USD	Contratos por diferencias	(4.715.423)	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Préstamo de valores	735.709	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Contratos por diferencias	(380.182)	100,00	0	100,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Préstamo de valores	5.565	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(20.481)	100,00	0	100,00
Singapore Fund	USD	Préstamo de valores	64	87,50	-	-
Strategic European Fund	EUR	Contratos por diferencias	(318)	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	862.915	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Préstamo de valores	35.538	87,50	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Contratos por diferencias	2	100,00	0	100,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Préstamo de valores	141.817	87,50	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Préstamo de valores	97.629	87,50	-	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	2.587	87,50	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Préstamo de valores	44.520	87,50	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Préstamo de valores	1.357	87,50	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	Préstamo de valores	59.159	87,50	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Préstamo de valores	3.125.083	87,50	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Contratos por diferencias	7.137	100,00	3	100,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Préstamo de valores	3.129	87,50	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	Contratos por diferencias	(39.536)	100,00	0	100,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Préstamo de valores	24.970	87,50	-	-
Switzerland Fund	CHF	Préstamo de valores	194.832	87,50	-	-

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de activo	Rendimiento del subfondo	% de rendimiento total	Costes del subfondo	% del coste
Taiwan Fund	USD	Préstamo de valores	2	87,50	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Contratos por diferencias	(720.182)	100,00	54	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Préstamo de valores	774	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	36	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Swaps de rendimiento total	(15.266)	100,00	0	100,00
United Kingdom Fund	GBP	Contratos por diferencias	188.946	100,00	0	100,00
United Kingdom Fund	GBP	Préstamo de valores	830	87,50	-	-
World Fund	USD	Contratos por diferencias	(8.822.539)	100,00	0	100,00
World Fund	USD	Préstamo de valores	477.460	87,50	-	-

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de activo	Rendimiento del tercero	% de rendimiento total	Rendimiento del Gestor de Inversiones	% de rendimiento total
ASEAN Fund	USD	Préstamo de valores	38	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Préstamo de valores	155	12,50	0	0,00
America Fund	USD	Préstamo de valores	14.232	12,50	0	0,00
American Growth Fund	USD	Préstamo de valores	24.803	12,50	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Préstamo de valores	287	12,50	0	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Préstamo de valores	2.036	12,50	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Préstamo de valores	5.445	12,50	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Préstamo de valores	1	12,50	0	0,00
Asian Equity Fund	USD	Préstamo de valores	19.186	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	64.270	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Préstamo de valores	36.554	12,50	0	0,00
Asian Special Situations Fund	USD	Préstamo de valores	49.775	12,50	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Préstamo de valores	8.869	12,50	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Préstamo de valores	466.920	12,50	0	0,00
China Focus Fund	USD	Préstamo de valores	17.677	12,50	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	42.815	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Préstamo de valores	1.268	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Préstamo de valores	834	12,50	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Préstamo de valores	18.015	12,50	0	0,00
Emerging Markets Focus Fund	USD	Préstamo de valores	46	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Préstamo de valores	12.914	12,50	0	0,00
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Préstamo de valores	501	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Préstamo de valores	5.463	12,50	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Préstamo de valores	44.817	12,50	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Préstamo de valores	130.940	12,50	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Préstamo de valores	172.384	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	14.077	12,50	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Préstamo de valores	11.323	12,50	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	17.796	12,50	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Préstamo de valores	5.910	12,50	0	0,00
FIRST European Value Fund	EUR	Préstamo de valores	573	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	4	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	524	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.155	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.816	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.524	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.386	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.377	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.068	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	498	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	194	12,50	0	0,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Préstamo de valores	416	12,50	0	0,00
Fidelity Selection Internationale	EUR	Préstamo de valores	1.252	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.710	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	2.925	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	2.676	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	3.181	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.425	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	1.091	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	68	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Préstamo de valores	33	12,50	0	0,00
France Fund	EUR	Préstamo de valores	2.134	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Préstamo de valores	5.741	12,50	0	0,00
Global Demographics Fund	USD	Préstamo de valores	1.770	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Préstamo de valores	201.460	12,50	0	0,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Préstamo de valores	838	12,50	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Préstamo de valores	736	12,50	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Préstamo de valores	2.362	12,50	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Préstamo de valores	3.438	12,50	0	0,00
Global Health Care Fund	EUR	Préstamo de valores	10.955	12,50	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	8.369	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Préstamo de valores	1.871	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Préstamo de valores	27	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Préstamo de valores	2.567	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Préstamo de valores	1.537	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Préstamo de valores	113.960	12,50	0	0,00
Global Property Fund	USD	Préstamo de valores	92	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Préstamo de valores	101.092	12,50	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Préstamo de valores	17.495	12,50	0	0,00
Greater China Fund	USD	Préstamo de valores	30.300	12,50	0	0,00

Nombre del subfondo	Divisa	Tipo de activo	Rendimiento del tercero	% de rendimiento total	Rendimiento del Gestor de Inversiones	% de rendimiento total
Greater China Fund II	USD	Préstamo de valores	25.660	12,50	0	0,00
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Préstamo de valores	706	12,50	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Préstamo de valores	1.849	12,50	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Préstamo de valores	1.744	12,50	0	0,00
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	12.388	12,50	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Préstamo de valores	589	12,50	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Préstamo de valores	4.160	12,50	0	0,00
Institutional Japan Fund	JPY	Préstamo de valores	5.088	12,50	0	0,00
Italy Fund	EUR	Préstamo de valores	4.641	12,50	0	0,00
Japan Advantage Fund	JPY	Préstamo de valores	2.285.052	12,50	0	0,00
Japan Aggressive Fund	JPY	Préstamo de valores	1.340.532	12,50	0	0,00
Japan Smaller Companies Fund	JPY	Préstamo de valores	66.806	12,50	0	0,00
Latin America Fund	USD	Préstamo de valores	15.547	12,50	0	0,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Préstamo de valores	93	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Préstamo de valores	102.830	12,50	0	0,00
Pacific Fund	USD	Préstamo de valores	105.092	12,50	0	0,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Préstamo de valores	795	12,50	0	0,00
Singapore Fund	USD	Préstamo de valores	9	12,50	0	0,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Préstamo de valores	5.076	12,50	0	0,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Préstamo de valores	20.256	12,50	0	0,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Préstamo de valores	13.947	12,50	0	0,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Préstamo de valores	369	12,50	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Préstamo de valores	6.359	12,50	0	0,00
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Préstamo de valores	194	12,50	0	0,00
Sustainable Global Equity Fund	USD	Préstamo de valores	8.451	12,50	0	0,00
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Préstamo de valores	446.367	12,50	0	0,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Préstamo de valores	446	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Préstamo de valores	3.567	12,50	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Préstamo de valores	27.830	12,50	0	0,00
Taiwan Fund	USD	Préstamo de valores	0	12,50	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Préstamo de valores	110	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Préstamo de valores	5	12,50	0	0,00
United Kingdom Fund	GBP	Préstamo de valores	119	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Préstamo de valores	68.208	12,50	0	0,00

Directiva de los derechos de los accionistas II

El 20 de agosto de 2019, la Ley del Gran Ducado de 1 de agosto de 2019 modificó la Ley de 24 de mayo de 2011, sobre el ejercicio de determinados derechos de los accionistas. Esta ley transpone, para Luxemburgo, la Directiva (UE) 2017/828 (la Directiva de los derechos de los accionistas II, o SRDII, por sus siglas en inglés). Entró en vigor el 24 de agosto de 2019.

La información sobre el ratio de rotación de la cartera (PTR, por sus siglas en inglés) y el coste de rotación de la cartera (PTC, por sus siglas en inglés) se indican en la ficha del fondo, salvo en el caso de los siguientes 10 subfondos. La Directiva de derechos de los accionistas II no define una metodología para estos valores; la nuestra es la siguiente: PTR = (compras de valores + ventas de valores) menos (suscripciones de participaciones + reembolsos de participaciones), dividido entre el valor medio del fondo durante los 12 meses anteriores multiplicado por 100. Cualquier operación de fondos en Fidelity Institutional Liquidity Funds está excluida del cálculo de la PTR. PTC = PTR (con un límite del 100%) por el coste de operación, donde el coste de operación se calcula como los costes de operaciones de cartera proporcionados por la MiFID ex post (es decir, durante los 12 meses anteriores) menos los costes implícitos.

Los factores de riesgo pueden consultarse en el apartado 1.2 Factores de riesgo del folleto informativo.

Nombre del subfondo	Estatus durante el periodo	PTR %	PTC %
FIRST European Value Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	43,22	0,08
Greater China Fund II	01/05/2021 - 30/04/2022	92,75	0,18
Strategic European Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	148,82	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	73,76	0,05
Sterling Cash Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	417,94	0,00
Fidelity Target™ 2020 Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	463,25	0,00
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	81,38	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	250,68	0,10
Institutional European Larger Companies Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	75,58	0,13
Institutional US High Yield Fund	01/05/2021 - 30/04/2022	104,82	0,00

N/A = la Directiva no se aplica a los subfondos señalados ya que no están distribuidos a inversores en Europa.

SI = se ve afectado por la Ley

NO = no se ve afectado por la Ley

Para los residentes en Francia únicamente

Para el ejercicio revisado, los siguientes subfondos se han invertido en valores aptos para PEA (Plan d'Épargne en Actions), un envoltorio fiscal francés de conformidad con el artículo L 221-31 del código financiero y monetario de Francia.

Nombre del subfondo	% del patrimonio neto
Sustainable Eurozone Equity Fund	99,68
Germany Fund	99,60
Italy Fund	97,15
Iberia Fund	97,09
Nordic Fund	95,13

Para los residentes en Hong Kong únicamente

La Sociedad Gestora o el Gestor de Inversiones podrán realizar operaciones por cuenta de un Subfondo con: (i) las cuentas de otros clientes que gestione la Sociedad Gestora, el Gestor de Inversiones o sus filiales; o (ii) sus cuentas propias (es decir, aquellas que sean titularidad de la Sociedad Gestora, el Gestor de Inversiones o sus partes vinculadas sobre las que puede ejercer control e influencia) ("operaciones cruzadas"). Dichas operaciones cruzadas solo se llevarán a cabo atendiendo a los pertinentes requisitos que promulguen las correspondientes autoridades. Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022, la Sociedad no formalizó ninguna operación cruzada.

Para los residentes en Reino Unido únicamente

Los asuntos de la Sociedad se han gestionado con el fin de garantizar, en la medida de lo posible, la concesión a la Sociedad de la condición de Fondo de Referencia para el Reino Unido durante el periodo correspondiente a estas cuentas en lo relativo a los subfondos y clases de Acciones registrados en el Reino Unido. En relación con los subfondos y clases de Acciones inscritos en el Reino Unido existentes antes de la introducción del nuevo régimen, la Sociedad ha solicitado a las autoridades fiscales del Reino Unido la transición al nuevo régimen y las autoridades del Reino Unido han notificado que aceptan esta inscripción. Por otra parte, la Sociedad ha presentado una solicitud para el nuevo régimen de fondos de referencia para los subfondos registrados en el Reino Unido puesto en marcha durante el periodo contable cerrado el 30 de abril de 2022. Del mismo modo, ha presentado o presentará solicitudes para nuevas clases de Acciones lanzadas en subfondos inscritos en el Reino Unido nuevos o ya existentes durante el periodo contable. Las cifras de beneficios que deben presentarse están disponibles generalmente seis meses después del cierre del ejercicio. Los subfondos de distribución y las clases de Acciones de la Sociedad registrados en el Reino Unido en ese momento también han recibido la certificación de "fondos de distribución" por parte de las autoridades fiscales del Reino Unido en virtud del régimen anterior para todos los periodos contables hasta el 30 de abril de 2010.

Remuneración

Divulgación de la remuneración

FIMLUX es una Sociedad Gestora con licencia OICVM y filial al 100% de FIL. El Grupo FIL, compuesto por FIL y sus filiales, ha aprobado una política de remuneración aplicable a todas las partes que conforman el grupo. Además, FIMLUX cuenta con su propia política de remuneración, que refleja fielmente la del grupo FIL. Con la implantación de esta medida, FIMLUX garantizará un buen gobierno corporativo y fomentará una gestión sólida y eficaz del riesgo.

Política de remuneración

La política de remuneración no incita a asumir riesgos que sean incompatibles con el nivel de riesgo asumible establecido por la Sociedad, sus Estatutos o el Folleto Informativo. FIMLUX se asegurará de que toda decisión sea coherente con la estrategia operativa general, los objetivos y la política de remuneración y procurará evitar cualesquiera conflictos de intereses que puedan surgir.

La remuneración fija consiste en el salario base y otras prestaciones. Los salarios base son competitivos en relación con los de cada mercado y se determinan según el puesto y las responsabilidades concretas de una persona, su experiencia, formación, desempeño y aportación global a FIL. Los salarios se revisan periódicamente.

La remuneración variable corresponde a gratificaciones anuales e incentivos a largo plazo. Estos elementos de retribución discrecional vienen determinados por el desempeño individual y la capacidad global de gasto de la Sociedad (que se establece teniendo en cuenta los resultados económicos y de otra índole, así como los riesgos empresariales y de explotación asociados).

Puede consultar un resumen de la Política de Remuneración visitando <https://www.fidelityinternational.com>.

FIMLUX garantizará que la política de remuneración se someta a una revisión interna e independiente de forma anual. No ha habido cambios sustanciales en la política de remuneración adoptada desde la última revisión, llevada a cabo en febrero de 2022, y el resultado de la revisión no detectó ninguna excepción. La Política de Remuneración se aplica a todos los empleados de FIMLUX, incluidas aquellas personas cuya actividad profesional tiene un alto impacto sobre el perfil de riesgo de la Sociedad Gestora o los Fondos OICVM que gestiona (el "Personal Identificado de OICVM"). Algunas de las personas incluidas en este grupo son los miembros del Consejo de la Sociedad Gestora, la alta dirección, los jefes de las funciones de control pertinentes y los jefes de otras funciones clave. La pertenencia a este grupo de personal y lo que ella implica se comunicarán a las personas afectadas al menos una vez al año.

Remuneración total abonada al personal en plantilla de la Sociedad Gestora y a sus delegados en el último ejercicio	5.447.455 EUR
De los cuales, corresponden a remuneración fija	4.348.135 EUR
De los cuales, corresponden a remuneración variable	1.099.320 EUR
Número total de empleados de la Sociedad Gestora y sus delegados (a 31 de diciembre de 2021)	65
Parte de la remuneración atribuible al Fondo (a 31 de diciembre de 2021)	98,65%

Lista de subgestores de inversiones

La siguiente tabla muestra el desglose de subgestores de inversiones por cada subfondo para el ejercicio analizado.

Nombre del subfondo	Subgestor de Inversiones
Absolute Return Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Nombre del subfondo	Subgestor de Inversiones
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Australian Dollar Cash Fund	FIL Investments International
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China Government Bond Fund	FIL Investments International
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Focus Fund	FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Euro Bond Fund	FIL Investments International
Euro Cash Fund	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL Investments International
Euro STOXX 50® Fund	Geode Capital Management, LLC
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Low Volatility Equity Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Nombre del subfondo	Subgestor de Inversiones
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Patrimoine	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Alemania FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Sélection Internationale	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Alemania FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International

Nombre del subfondo	Subgestor de Inversiones
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
FIRST Developed World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
FIRST European Value Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
France Fund	FIL Gestion
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Alemania
Global Bond Fund	FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Demographics Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global Health Care Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International

Nombre del subfondo	Subgestor de Inversiones
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Alemania FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Global Property Fund	FIL Investments International
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Greater China Fund II	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Iberia Fund	FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investments International
Institutional European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Institutional Global Sector Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Institutional Japan Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Institutional US High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Italia
Japan Advantage Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Aggressive Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Smaller Companies Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Malaysia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Multi Asset Target Income 2024 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Singapore Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited

Nombre del subfondo	Subgestor de Inversiones
SMART Global Defensive Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Sterling Cash Fund	FIL Investments International
Strategic European Fund	FIL Investments International
Sustainable Asia Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Sustainable China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Sustainable Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Sustainable Europe Equity Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Alemania FIL Investments International
Sustainable European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Future Connectivity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Sustainable Japan Equity Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Sustainable Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Sucursal de Italia
Taiwan Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
United Kingdom Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC
World Fund	FIL Investments International

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

Fondos sujetos a los requisitos de divulgación que exige el artículo 8 de SFDR

(a) Familia de Fondos Sostenibles de Fidelity

Algunos Subfondos forman parte de la Familia Sostenible de Fidelity, una gama de productos con características de sostenibilidad mejoradas. Todos los fondos pertinentes de la Familia Sostenible de Fidelity han cumplido con las características medioambientales y/o sociales promovidas de conformidad con el artículo 8 del SFDR durante el periodo que se examina. Específicamente, un mínimo del 70% de los activos netos del fondo se invierten en valores que se consideran que mantienen características sostenibles (como se indica en el folleto del fondo) y se han cumplido las exclusiones especificadas en la Familia Sostenible de Fidelity. Las características sostenibles se definen tomando como referencia una combinación de diversos indicadores, como las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas o las Calificaciones de Sostenibilidad de Fidelity. Puede consultar más detalles sobre la metodología aplicada en <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/>. Es posible que esta información se actualice periódicamente.

En su caso, la familia Sostenible de fondos cumplió el máximo del 30% del patrimonio neto de un fondo que se puede invertir en emisores que se considere que no cuentan con características sostenibles en función de los criterios mencionados anteriormente, pero que demuestren una mejora de sus indicadores de sostenibilidad. Se entiende que cumplen este requisito los emisores que estén calificados como tales según la trayectoria de su perspectiva según las Calificaciones Sostenibles de Fidelity y que, en opinión del Gestor de Inversiones, demuestren un potencial de mejora a través de la implantación y ejecución de un plan de compromiso formal. Los criterios que se utilicen para determinar esta calificación de referencia pueden cambiar con el tiempo y se actualizarán como corresponda en <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/>.

Las estrategias se basan en la investigación fundamental de Fidelity y, por lo tanto, las características medioambientales y sociales se han considerado activamente e incorporadas de forma continua. Los analistas de investigación evalúan individualmente los valores utilizando criterios coherentes a los que se aplican las calificaciones de investigación fundamentales y sostenibles. Además, los fondos se benefician de un compromiso firme.

Los fondos de la familia Sostenible de Fidelity han excluido a las empresas que se considera que violan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas¹ y cualquier participación en ciertas actividades o categorías de productos especificadas (exclusiones fundamentales). Los Fondos de la familia Sostenible de Fidelity también han cumplido con la lista de exclusiones de todos los sectores que incluye a los emisores que participan en las siguientes categorías de armas controvertidas cuyo uso está prohibido por tratados o convenciones internacionales:

- Bombas de racimo, minas terrestres, armas biológicas, armas químicas, armas láser cegadoras, armas incendiarias o fragmentos no detectables.

Armas nucleares para los no signatarios del Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares, en particular

- los fabricantes de cabezas nucleares y/o misiles nucleares enteros, fabricantes de componentes desarrollados y/o significativamente modificados para su uso exclusivo en armas nucleares, que obtienen más del 5% de ingresos de las armas nucleares.

La lista actual de entidades excluidas aplicables al Fondo de la familia Sostenible se cumplió durante el año en estudio y se basa en los siguientes criterios:

Tabaco. Todos los productores de tabaco, y los distribuidores/minoristas/proveedores/licenciantes que obtengan más del 5% de sus ingresos con la venta de tabaco

Armas controvertidas. Todos los fabricantes de armas controvertidas, componentes de uso previsto, plataformas de entrega exclusivas y armas inteligentes

Armas semiautomáticas. Todos los fabricantes y minoristas que obtengan más del 5% de sus ingresos con la venta de armas de fuego semiautomáticas

Carbón térmico. Todos los emisores que obtengan más del 5% de sus ingresos con la minería de carbón térmico y su venta a terceros, y los emisores que obtengan más del 5% de sus ingresos con la generación de energía a base de carbón térmico.

Permitiremos una excepción a esta exclusión si un emisor obtiene menos del 30% de sus ingresos con actividades relacionadas con el carbón térmico y si se aplica una de las siguientes excepciones:

- La proporción de ingresos del emisor procedentes de las energías renovables supera la proporción de ingresos procedentes de las actividades de carbón térmico.
- Cuando el emisor haya asumido un compromiso efectivo con el logro de un objetivo en línea con el Acuerdo de París basado en objetivos científicos autorizados, o se encuentren alineados con una Iniciativa de Transición o hayan adquirido un compromiso público en este sentido razonablemente equivalente. Las pruebas del compromiso de la empresa se deben registrar en la sección Compromiso de ESG de la aplicación de calificación de ESG

Armas convencionales. Todos los emisores que obtengan más del 5% de sus ingresos con la producción de armas convencionales

Arenas bituminosas. Todos los emisores que obtengan más del 5% de sus ingresos con la extracción de arenas bituminosas

Petróleo y gas del Ártico Todos los emisores que obtengan más del 5% de sus ingresos con la producción de petróleo y gas del Ártico

Los gestores de la cartera de Fidelity tienen libertad para aplicar requisitos de sostenibilidad y exclusiones adicionales, habida cuenta del proceso de inversión aplicable en cada momento. En el periodo que se examina no se aplicaron requisitos ni exclusiones sostenibles adicionales.

La gama de productos de la Familia Sostenible de Fidelity ofrece dos categorías de inversión: temática en sostenibilidad y centrada en la sostenibilidad. Normalmente, los Subfondos con inversiones centradas en la sostenibilidad tratarán de seleccionar activamente compañías con mejores resultados de sostenibilidad que sus homólogas tomando como referencia las calificaciones ESG de MSCI y las Calificaciones de Sostenibilidad de Fidelity. A su vez, los Subfondos de inversión temática en sostenibilidad invertirán en sectores relacionados con una temática común con un horizonte de inversión a largo plazo con el objetivo de hacer frente a desafíos de sostenibilidad. Para evitar dudas, ambas gamas cumplen los estándares mínimos que se han establecido anteriormente.

¹ Se determina mediante una combinación de datos de terceros e investigación propia de Fidelity

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

(b) Marco de Inversión Sostenible de Fidelity

Estos fondos, que buscan alcanzar sus objetivos de inversión promoviendo, entre otras características, las características medioambientales o sociales, o una combinación de ambas, han cumplido con las características medioambientales y/o sociales promovidas de conformidad con el artículo 8 del SFDR, durante el periodo objeto de examen. Como mínimo, un 50% del patrimonio neto del fondo se invertirá en valores que se consideran que mantienen características sostenibles (como se indica en el folleto del fondo) y se han cumplido las exclusiones especificadas. Las características sostenibles se definen tomando como referencia una combinación de diversos indicadores, como las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas o las Calificaciones de Sostenibilidad de Fidelity. Puede consultar más detalles sobre la metodología aplicada en <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/>. Es posible que esta información se actualice periódicamente.

La estrategia se basa en la investigación fundamental de Fidelity y, por lo tanto, las características medioambientales y sociales se han considerado activamente e incorporadas de forma continua. Los analistas de investigación evalúan individualmente los valores utilizando criterios coherentes a los que se aplican las calificaciones de investigación fundamentales y sostenibles. Además, los fondos se benefician de un compromiso firme.

Los fondos del Marco de Inversión Sostenible de Fidelity han excluido a las empresas que se considera que violan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC)¹ y cualquier participación en determinadas actividades o categorías de productos (exclusiones fundamentales) y también han cumplido con la lista de exclusiones a nivel de todos los sectores, que incluye a aquellos emisores que participan en las siguientes categorías de armas controvertidas cuyo uso está prohibido por tratados o convenciones internacionales:

- Bombas de racimo, minas terrestres, armas biológicas, armas químicas, armas láser cegadoras, armas incendiarias o fragmentos no detectables.

Armas nucleares para los no signatarios del Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares, en particular

- los fabricantes de cabezas nucleares y/o misiles nucleares enteros, fabricantes de componentes desarrollados y/o significativamente modificados para su uso exclusivo en armas nucleares, que obtienen más del 5% de ingresos de las armas nucleares.

A través del proceso de gestión de inversiones, el gestor de la cartera trata de garantizar que las empresas en las que se invierte siguen buenas prácticas de gobernanza.

Los gestores de la cartera de Fidelity tienen libertad para aplicar requisitos de sostenibilidad y exclusiones adicionales, habida cuenta del proceso de inversión aplicable en cada momento. El gestor de cartera excluye las acciones clasificadas como D o E bajo el sistema de calificación de sostenibilidad propio de Fidelity.

Reglamento sobre la taxonomía

Cuando un fondo se identifica como sujeto a los requisitos de divulgación del artículo 8 del SFDR, el Reglamento sobre la taxonomía de la UE (UE) 2020/852 (el "Reglamento sobre la taxonomía") obliga al fondo a declarar que el principio de "no hacer daño significativo" se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al producto financiero que tengan en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes a la parte restante del fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental. Actualmente no se dispone de datos de mercado para calcular la alineación de la cartera de estos fondos con el Reglamento sobre la taxonomía. Por lo tanto, a pesar de la divulgación anterior relativa a no causar ningún daño significativo, ninguno de los fondos sujetos al artículo 8 del SFDR tiene en cuenta actualmente los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles. A su debido tiempo, a medida que tales datos estén disponibles para permitir una evaluación precisa de las inversiones de un fondo, se pondrá a disposición de los inversores el cálculo de la alineación de la cartera con los criterios de la UE para actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental. Cuando un fondo no esté sujeto a los requisitos de divulgación del artículo 8 o del artículo 9 del SFDR, el fondo estará sujeto al artículo 7 del Reglamento sobre la taxonomía y las inversiones subyacentes de dicho fondo no tendrán en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.

Sede Social

Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora

**FIL Investment Management
(Luxembourg) S.A.**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestor de Inversiones

FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudas

Depositorio

**Brown Brothers Harriman
(Luxembourg) S.C.A.**
80, Route d'Esch
L-1470 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Distribuidor general

FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudas
Teléfono: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Distribuidores de las acciones

FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermudas
Teléfono: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

FIL Investments International

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
(Autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera)
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hong Kong
Teléfono: (852) 2629 2629
Fax: (852) 2629 6088

FIL Gestion

21 avenue Kléber
75784 París Cedex 16
Francia
Teléfono: (33) 1 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Alemania
Teléfono: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
No. 35-06 Asia Square Tower 1
Singapur 018960
Teléfono: (65) 6511 2200 (general)
Fax: (65) 6536 1960

FIL Pensions Management

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited

Beech Gate
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
(Autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera)
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Agente de registro, agente de transmisiones, agente de servicios administrativos y agente domiciliario

**FIL Investment Management
(Luxembourg) S.A.**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de registro de acciones al portador

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Representante para Austria

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Viena
Austria

Representante para Dinamarca

P/F BankNordik
Attn.: Backoffice Amagerbrogade DK-2300
Copenhagen S CVR n.º 32049664
Dinamarca

Representante para Hong Kong

**FIL Investment Management
(Hong Kong) Limited**
21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty
RAE de Hong Kong de la RPC

Representante para Irlanda

FIL Fund Management (Ireland) Limited
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublín 2
D02 VK65
Irlanda

Representante para Malta

Growth Investments Limited
Middle Sea House
Floriana FRN 1442
Malta

Representante para Noruega

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 1
Fax: (352) 26 38 39 38

Representante para Singapur

**FIL Investment Management
(Singapore) Limited**
8 Marina View
No. 35-06 Asia Square Tower 1
Singapur 018960
Teléfono: (65) 6511 2200 (general)
Fax: (65) 6536 1960

Representante para Sudáfrica

Prescient Management Company Ltd
Prescient House, Westlake Business Park,
Otto Close, Westlake, 7945, Sudáfrica

Representante para Suecia

Svenska Handelsbanken AB
Blasieholmstorg 12
SE-106 70 Estocolmo
Suecia

Representante para Suiza

**BNP Paribas Securities Services,
Paris, succursale de Zurich**
Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zúrich
Suiza

Representante para Taiwán

**FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan)
Limited**
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Representante para el Reino Unido

FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 77262

Auditor

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo



Fidelity, Fidelity International, el logotipo de Fidelity International y el símbolo **F** son marcas registradas de FIL Limited